

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar modal yang diproksikan dengan *abnormal return* dan *trading volume activity* pada saat sebelum dan sesudah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar Amerika Serikat pada tanggal 02 April 2020. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan pada *abnormal return*, menunjukkan tidak terdapat pengaruh yang signifikan sebelum dan setelah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar US pada tanggal 02 April 2020. Begitupun dengan variabel *trading volume activity*, tidak terdapat pengaruh yang signifikan *trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar US pada tanggal 02 April 2020.

Hal ini dikarenakan peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar US belum dapat memberikan informasi yang bisa digunakan oleh investor setelah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar US untuk mengambil keputusan. Maka, dapat disimpulkan bahwa peristiwa depresiasi rupiah pada tanggal 02 April 2020 tidak memiliki kandungan informasi terhadap pasar modal yang menyebabkan perubahan harga saham sehubungan dengan *abnormal return* dan *trading volume activity*.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Hasil pada penelitian ini tidak dapat digeneralisasi dalam menggambarkan kondisi pasar modal secara keseluruhan karena sampel yang digunakan hanya perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di BEI.
2. Penelitian ini hanya terbatas pada pengamatan selama 20 hari bursa, yaitu 10 hari sebelum peristiwa depresiasi, dan 10 hari sesudah peristiwa depresiasi, pada pemilihan periode penelitian yang berbeda mungkin akan menghasilkan hasil penelitian yang berbeda.
3. Variabel yang digunakan dalam penelitian hanya ada 2 yaitu *abnormal return* dan *trading volume activity*.

5.3 Saran

Terdapat beberapa keterbatasan dalam penelitian ini, oleh karena itu peneliti memberikan saran kepada peneliti selanjutnya supaya penelitian menjadi lebih baik lagi. Adapun sarannya sebagai berikut:

1. Bagi peneliti berikutnya diharapkan dapat menambah jumlah sampel agar hasil dari analisis lebih lengkap, serta dapat juga menambahkan cakupan populasi yang digunakan baik berdasarkan jenis sektor lain agar lebih memperkuat hasil penelitian.
2. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan periode pengamatan yang berbeda, sebaiknya tidak terlalu panjang dan tidak terlalu pendek agar tidak mempengaruhi *event* yang sedang diteliti.
3. Penelitian selanjutnya, dapat menambah variabel lain selain *abnormal return* dan *trading volume activity* untuk menilai reaksi pasar terhadap suatu pengumuman, seperti harga saham, pembagian deviden dan *bid ask spread* dan variabel lainnya.

