



UNIVERSITAS ANDALAS
SKRIPSI

**Reaksi Pasar Terhadap Penurunan BI Rate Periode Tahun 2025 : Analisis
Abnormal Return Pada Perusahaan Sektor Perbankan dan Properti di Bursa
Efek Indonesia**

Nur Aziza Fauzana Sofyan
2210521015

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2026

**REAKSI PASAR TERHADAP PENURUNAN BI RATE PERIODE TAHUN
2025 : *ANALISIS ABNORMAL RETURN* PADA PERUSAHAAN SEKTOR
PERBANKAN DAN PROPERTI DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:

Nur Aziza Fauzana Sofyan

NIM: 2210521015

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis reaksi pasar modal terhadap pengumuman penurunan BI Rate sepanjang tahun 2025 pada sektor perbankan dan properti di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan metode *event study*. *Abnormal return* dihitung menggunakan *Mean Adjusted Model* dengan *event window* selama 7 hari ($t-3$ hingga $t+3$). Melalui *purposive sampling*, diperoleh sampel sebanyak 42 perusahaan perbankan dan 60 perusahaan properti. Analisis data menggunakan uji *Wilcoxon Signed Rank Test*. Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah pengumuman pada kedua sektor, dengan nilai signifikansi masing-masing sebesar 0,678 (perbankan) dan 0,344 (properti) ($> 0,05$), sehingga hipotesis penelitian ditolak. Berdasarkan hasil penelitian, penurunan BI Rate tahun 2025 belum mampu menimbulkan reaksi pasar yang konsisten pada kedua sektor.

Kata Kunci: *abnormal return, event study, Bursa Efek Indonesia.*

Pembimbing Skripsi: Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA