

## **ABSTRAK**

### **ANALISIS PERUBAHAN *ABNORMAL RETURN* SEBELUM DAN SESUDAH IMPLEMENTASI BI 7 DAYS *REPO RATE***

**OLEH**

**CAVENRAY JUNDEPTHA**

Penelitian ini menganalisis tentang perubahan *abnormal return* yang terjadi di Bursa Efek Indonesia sebelum dan sesudah kebijakan Bank Indonesia yang diumumkan pada tanggal 19 agustus 2016 yaitu BI 7 Days *Repo Rate* yang sebelumnya Bank Indonesia menggunakan BI *Rate* sebagai tingkat suku bunga bank sentral di Indonesia, perbedaan yang signifikan terletak di waktu penetapan tingkat suku bunga BI 7 Days *Repo Rate* memiliki waktu penetapan yang lebih fleksibel yaitu 7 hari, 14 hari, 21 hari dan sebulan, akan tetapi tingkat suku bunga BI 7 Days *Repo Rate* lebih kecil dibandingkan BI *Rate*. Penelitian ini menggunakan data yang diambil dari perusahaan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016 pada sektor keuangan, dengan menggunakan purposive sampling sample terdapat 65 perusahaan yang terpilih dan penelitian ini menggunakan uji beda untuk pengujian hipotesis. Analisis data menggunakan uji beda non-parametrik Wilcoxon-Signed Rank Test. Berdasarkan hasil uji statistik menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah pengumuman BI 7 Days *Repo Rate*.

**Kata Kunci :** BI *Rate*, BI 7 Days *Repo Rate*, *abnormal return*

## **ABSTRACT**

### **ANALYSIS OF THE ABNORMAL CHANGE OF RETURN BEFORE AND AFTER THE IMPLEMENTATION OF BI 7 DAYS REPO RATE**

**By**

**CAVENRAY JUNDEPTHA**

*This study analyzed the abnormal return about the changes that happened in Indonesia stock exchange before and after Bank Indonesia policy which in Announces on 19 August 2016 i.e. BI 7 Days Repo Rate. previously the Bank Indonesia use the BI Rate as the interest rate of the central bank in Indonesia, a significant difference lies in the timing of interest rate determination BI 7 Days Repo Rate has a more flexible assignment time that is 7 days, 14 days, 21 the day and month, but BI interest rate 7 Days Repo Rate is much smaller than the BI Rate. This research uses data taken from companies listed on the Indonesia stock exchange in the year 2016 on the financial sector, by using purposive sampling sample there were 65 companies chosen for this research and use test Bede for hypothesis testing. The analysis of the data using a different test of non-parametric Wilcoxon Signed-Rank Test. Based on the results of statistical tests indicate that there is no difference in average abnormal return significantly before and ssesudah announcement BI 7 Days Repo Rate.*

**Keywords:** BI Rate, BI 7 Days Repo Rate, abnormal return