

ABSTRAK

Analisis Perbedaan Nilai *Abnormal Return* Sebelum dan Setelah Pengumuman Akuisisi Pada Industri Pertambangan Batubara yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2017-2021

Seftiani Candrawati Ningsih

Abnormal Return terjadi karena ada informasi baru atau peristiwa baru yang mengubah nilai perusahaan atau reaksi oleh investor dalam bentuk kenaikan atau penurunan harga. Salah satu informasi atau peristiwa yang dapat mempengaruhi adanya abnormal return yaitu informasi mengenai transaksi akuisisi. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui perbedaan nilai *Abnormal Return* sebelum dan setelah pengumuman akuisisi yang disampaikan oleh perusahaan di industri pertambangan batubara. Objek pada penelitian ini yaitu seluruh perusahaan industri pertambangan batubara yang melakukan akuisisi serta terdaftar di BEI pada tahun 2017-2021 dengan pengambilan sampel yang menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa data kuantitatif yang diperoleh studi dokumentasi. Analisis data yang digunakan pada penelitian ini yaitu analisis statistik deskriptif dan untuk mengetahui tingkat normalitas data menggunakan uji *Shapiro-Wilk*. Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan *Wilcoxon Signed Ranks Test* untuk mengetahui perbedaan nilai *Abnormal Return* sebelum dan setelah pengumuman dan menggunakan *Wilcoxon Signed Ranks Test* untuk mengetahui tingkat signifikansi nilai *Cumulative Abnormal Return* selama periode pengamatan. Hasil pada penelitian ini menunjukkan tidak adanya perbedaan nilai *Abnormal Return* sebelum dan setelah pengumuman serta menunjukkan tidak adanya nilai *Cumulative Abnormal Return* yang signifikan.

Kata kunci: *Abnormal Return*, Akuisisi, Pertambangan Batubara, BEI

ABSTRAK

Analysis of Differences in Abnormal Return Values Before and After Announcement of Acquisitions in the Coal Mining Industry Listed on the IDX in 2017-2021

Seftiani Candrawati Ningsih

Abnormal returns occur because there is new information or new events that change the value of the company or reactions by investors in the form of price increases or decreases. One of the information or events that can affect the abnormal return is information about acquisition transactions. This study was conducted to determine the difference in the value of Abnormal Return before and after the announcement of the acquisition by companies in the coal mining industry. The objects in this study are all coal mining industry companies that made acquisitions and were listed on the IDX in 2017-2021 by taking samples using the purposive sampling method. This study uses secondary data in the form of quantitative data obtained by documentation studies. The data analysis used in this study is descriptive statistical analysis and to determine the level of normality of the data using the Shafiro-Wilk test. Hypothesis testing in this study uses the Wilcoxon Signed Ranks Test to determine the difference in the value of Abnormal Return before and after the announcement and uses the Wilcoxon Signed Ranks Test to determine the significance level of the Cumulative Abnormal Return value during the observation period. The results of this study indicate that there is no difference in the value of Abnormal Return before and after the announcement and shows that there is no significant Cumulative Abnormal Return value.

Keywords: Abnormal Return, Acquisition, Coal Mining, IDX.