

**ANALISIS PENGARUH PERANG RUSIA-UKRAINA TERHADAP
PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN NON-PRIMER
INDONESIA**



Ferdiyanto / 200325489

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Periode 2024

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH PERANG RUSIA-UKRAINA TERHADAP
PERUSAHAAN SEKTOR BARANGKONSUMEN NON-PRIMER
INDONESIA**

Yang telah dipersiapkan dan disusun oleh :

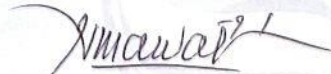
Ferdiyanto
200325489

Telah dipertahankan di depan panitia penguji
Pada tanggal 7 Juni 2024

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu
persyaratan mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1)

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, M.M.

Anggota Panitia Penguji



Dwitya Aribawa, SE., MBA



Th. Diah Widiastuti, SE., M.Si

Yogyakarta, Juni 2024

**Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika
Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Wenofida Mahestu Novianindra K, S.E., M.Se.IB. Ph.D.
DAN EKSCUJIMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

ANALISIS PENGARUH PERANG RUSIA-UKRAINA TERHADAP PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN NON-PRIMER INDONESIA

Saya menegaskan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Segala pernyataan, ide, atau kutipan yang saya gunakan, baik secara langsung maupun tidak langsung dari sumber lain, telah saya dokumentasikan dengan baik dalam catatan dan daftar pustaka. Saya menyadari bahwa jika terbukti melakukan plagiasi sebagian atau keseluruhan dari skripsi ini di kemudian hari, saya siap untuk dicabut gelar dan ijazah yang diperoleh dari Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 6 Mei 2024

Yang menyatakan,



Ferdianto

MOTTO

*"A bloating belly and a heartfelt laugh, that's all
that matters."*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak konflik antara Rusia dan Ukraina pada sektor barang konsumen non-primer di Bursa Efek Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk memahami bagaimana konflik tersebut memengaruhi *abnormal return* dan *trading volume activity* pada perusahaan-perusahaan yang bergerak dalam sektor tersebut. Metode penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dan deskriptif dengan menggunakan data sekunder dari sumber resmi seperti www.idx.co.id. Rentang waktu analisis mencakup 15 hari sebelum dan sesudah pengumuman terkait konflik tersebut. Teknik analisis data melibatkan uji beda menggunakan pendekatan *Wilcoxon Signed Rank Test* dengan bantuan perangkat lunak SPSS 24. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang dampak konflik Rusia-Ukraina terhadap pasar modal Indonesia, khususnya pada sektor barang konsumen non-primer.

Kata Kunci: Rusia-Ukraina; *Abnormal Return*; *Trading Volume Activity*.

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of the conflict between Russia and Ukraine on the non-cyclical consumer goods sector in the Indonesia Stock Exchange. The objective of this research is to understand how this conflict affects abnormal returns and trading volume activity in companies operating within this sector. The research methodology employed is a quantitative and descriptive approach, utilizing secondary data from official sources such as www.idx.co.id. The analysis timeframe covers 15 days before and after the announcement of the conflict. Data analysis techniques involve hypothesis testing using the Wilcoxon Signed Rank Test with the assistance of SPSS 24 software. The results of this research are expected to provide a deeper understanding of the impact of the Russia-Ukraine conflict on the Indonesian capital market, particularly within the non-primary consumer goods sector.

Keywords: Russia-Ukraine; Abnormal Return; Trading Volume Activity.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, serta kepada Sang Tri Ratna, yaitu Buddha, Dhamma, dan Sangha. Berkat anugerah dan bimbingan-Nya, saya berhasil menyelesaikan studi mengenai "ANALISIS PENGARUH PERANG RUSIA-UKRAINA TERHADAP PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN NON-PRIMER INDONESIA" dengan lancar dan hasil yang memuaskan. Penulisan skripsi ini merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen dari Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan selama proses penulisan, antara lain:

1. Dosen Pembimbing, Prof. Dr. Sukmawati S., MM. yang telah memberikan bimbingan dan saran dengan kesabaran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Teman-teman kuliah saya yang selalu mendengarkan dan memberikan dukungan selama proses pengerjaan skripsi.
3. Keluarga saya yang telah bersabar menantikan penyelesaian skripsi ini dengan baik, memberikan dorongan semangat, mengingatkan untuk menyelesaikan skripsi tepat waktu.
4. Terakhir, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada diri saya sendiri di masa lalu yang telah berkorban waktu dan usaha untuk saya di masa depan.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan. Untuk perbaikan di masa mendatang, saya sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Demikianlah yang dapat saya sampaikan, semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang terkait.

Yogyakarta, 6 Mei 2024



Penulis,

Ferdianto

DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN.....	iii
MOTTO.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Batasan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1. Kajian Teori	11
2.1.1. Teori Pasar Efisien	11
2.1.2. Pasar Modal	13
2.1.3. <i>Return</i>	14
2.1.4. <i>Abnormal Return</i>	14
2.1.5. <i>Trading Volume Activity</i>	16
2.1.6. <i>Event Study</i>	17
2.2. Penelitian Terdahulu	18
2.3. Kerangka Penelitian	24
2.4. Hipotesis	25
2.4.1. <i>Abnormal Return</i>	25
2.4.2. <i>Trading Volume Activity</i>	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	28

3.1. Jenis dan Data Penelitian.....	28
3.2. Sampel Penelitian	28
3.3. Variabel Penelitian.....	30
3.3.1. <i>Abnormal Return (Market-adjusted Model)</i>	30
3.3.2. <i>Trading Volume Activity</i>	32
3.4. Metode Analisis	33
3.4.1. Statistik Deskriptif.....	33
3.4.2. Uji Normalitas.....	33
3.4.3. Uji Hipotesis	34
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	36
4.1. Hasil Pengumpulan Data	36
4.2. Uji Statistik Deskriptif.....	39
4.3. Uji Normalitas	41
4.4. Uji Hipotesis.....	44
4.4.1. Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Setelah Peristiwa Terjadi .	44
4.4.2. Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Setelah Peristiwa Terjadi	45
4.5. Pembahasan	46
4.5.1. Pengaruh Perang Rusia-Ukraina terhadap <i>Abnormal Return</i>	46
4.5.2. Pengaruh Perang Rusia-Ukraina terhadap <i>Trading Volume Activity</i> ...	47
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	49
5.1. Kesimpulan.....	49
5.2. Keterbatasan Penelitian	50
5.3. Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	29
Tabel 4.1. Sampel Penelitian	36
Tabel 4.2. Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.3. Uji Normalitas Abnormal Return	41
Tabel 4.4. Uji Normalitas Trading Volume Activity	42
Tabel 4.5. Wilcoxon Signed Rank Test Abnormal Return	44
Tabel 4.6. Wilcoxon Signed Rank Test Trading Volume Activity.....	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Penelitian	24
---------------------------------------	----