

**PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH
DILAKUKAN *ARTIFICIAL INTELLIGENCE* (AI) PADA SEKTOR KEUANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1) Dan Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen.**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2024**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kiki Arista Wahyu Ningtias
NIM : 2010411153
Prodi : Manajemen

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul: PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH DILAKUKAN *ARTIFICIAL INTELLIGENCE (AI)* PADA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA; adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut di muka hukum, jika ternyata di kemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 04 Juli 2024

Yang menyatakan,



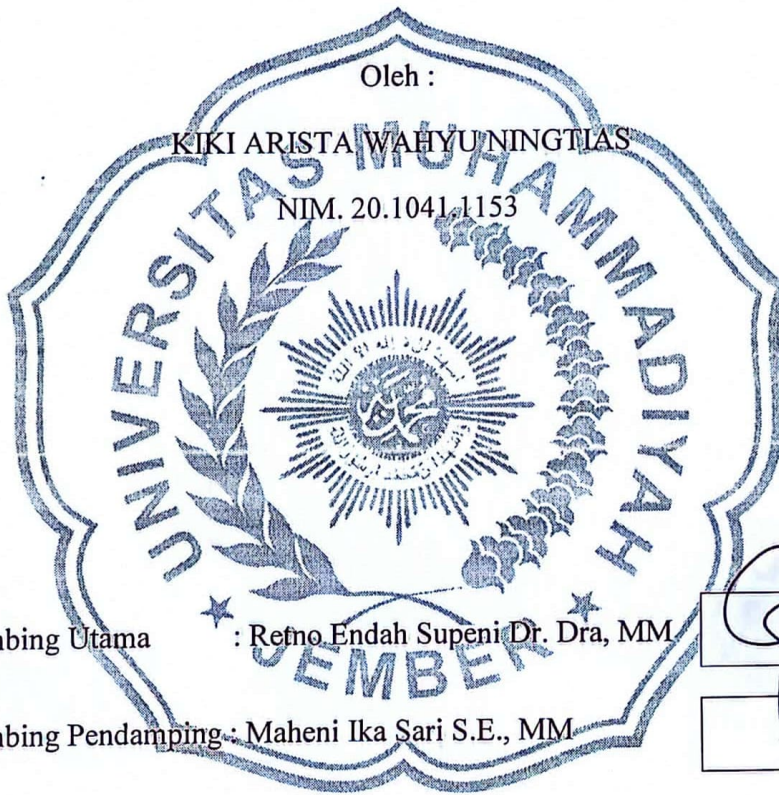
Kiki Arista Wahyu Ningtias
NIM. 20.1041.1153

SKRIPSI

**PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH
DILAKUKAN *ARTIFICIAL INTELLIGENCE* (AI) PADA SEKTOR KEUANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh :

KIKI ARISTA WAHYU NINGTAS
NIM. 20.1041.1153



Pembimbing:

Dosen Pembimbing Utama : Retno Endah Supeni Dr. Dra, MM

Dosen Pembimbing Pendamping : Maheni Ika Sari S.E., MM

Two rectangular boxes containing handwritten signatures in black ink. The top box contains a signature that appears to be 'Retno Endah Supeni', and the bottom box contains a signature that appears to be 'Maheni Ika Sari'.

PENGESAHAN

Skripsi berjudul; Perbedaan *abnormal return* saham sebelum dan sesudah dilakukan *artificial intelligence* (AI) pada sektor keuangan yang terdaftar di bursa efek indonesia, telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada:

Hari : Kamis
Tanggal : 04 Juli 2024
Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Tim Penguji,

Ni Nyoman Putu Martini, Dr. SE., MM.
NIDN. 0708036701

Anggota 1,

Anggota 2,

Retno Endah Supeni Dr. Dra, MM
NPK. 1967052215 10 256

Maheni Ika Sari S.E., MM
NIP. 197708112005012001

Mengesahkan:

Dekan Fakultas Ekonomi,

Ketua Program Studi,

Maheni Ika Sari, SE., M.M
NIP. 197708112005012001

Dr. Trias Setyowati, SH., SE., MM
NPK. 1972032710509477

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan segala nikmat kesehatan, pemahaman, dan kasihNya sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir ini sesuai dengan jadwal yang telah direncanakan. Dalam kesempatan ini saya ucapkan banyak-banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tugas akhir ini diantaranya:

1. Untuk wanita cantik Ibu Sri Hermin, seseorang yang biasa sebut ibu. Alhamdulillah kini penulis sudah berada di tahap ini, menyelesaikan tugas akhir sederhana ini sebagai perwujudan dari cita-citanya. Terimakasih sudah mengantarkan saya berada ditempat ini, Terimakasih atas segala do'a yang selalu dipanjatkan untuk kebaikanmu kedepannya, atas segala dukungan dari segi moril dan materil, tidak akan cukup rasa terimakasihmu untuk membalas kebaikanmu, kasih sayangmu mengalir dalam setiap langkahmu. Dukungan dari ibu begitu penting bagiku untuk mampu membawa jalanku hingga sejauh ini. Saya persembahkan tugas akhir sederhana dan gelar ini untuk ibuku tercinta.
2. Kepada laki-laki yang selalu kuat Ayah Suparto, seseorang yang darahnya mengalir dalam tubuh saya yang telah dengan sabar dan bangga membesarkan putra-putrinya, terimakasih untuk selalu menyayangi ibu dan selalu tulus melangitkan doa-doa baik demi studi penulis.
3. Untuk kakak kadungku Vicky Rahmadana Putra, yang senantiasa memberikan yang terbaik kepada penulis dan selalu mendukung cita-cita penulis.
4. Kepada seseorang yang saya cintai Muhamad Lutfi, terimakasih untuk terus menemani saya hari ini, esok, dan selamanya. Terimakasih atas dukungan dan support yang selalu diberikan, serta selalu sabar menghadapi tingkah laku penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga ini menjadi awal pembuka yang baik untuk terbukanya pintu rezeki kita kedepannya.
5. Kepada Shiro, Cici, dan Oni yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis, terimakasih telah menemani penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Untuk perempuan sederhana namun terkadang sulit dimengerti isi kepalanya, diri saya sendiri, Kiki Arista Wahyu Ningtias. Seorang perempuan yang berumur 23 tahun saat menyelesaikan karya tulis ini namun terkadang sifatnya seperti anak kecil pada umumnya. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terima kasih telah hadir di dunia walaupun mungkin tidak sedikit yang tidak ikut serta merayakan hadirimu di dunia namun selalu bersyukur karena masih banyak pula manusia yang dengan bahagia merayakan kehadiranmu. Terima kasih tetap memilih untuk hidup dan merayakan dirimu sendiri sampai di titik ini, walaupun sering kali putus asa atas apa yang sedang diusahakan. Tetaplah menjadi manusia yang selalu mau berusaha dan tidak lelah untuk mencoba. Berbahagialah selalu dimanapun berada, Nining. Rayakan selalu kehadiranmu di dunia ini tentang semua hal yang membuatmu hidup. Pastikan jiwamu selalu menjadi bagian dari hal baik di alam semesta.

7. Kepada sahabat-sahabat saya, Natasya Kusdayanti, Fara Ditha Nathasya, Rivia Rahmasari, Zea Putri Mega Ayu Hariyanti, terimakasih atas bantuannya selama ini, atas segala dukungan, motivasi, do'a, dan tawa canda, terimakasih juga telah menjadi tempat untuk berkeluh kesah.
8. Kepada teman-teman seperjuangan angkatan 2020, yang saling support untuk menyelesaikan skripsi dan terimakasih untuk kebersamaannya selama menempuh kuliah.
9. Tidak terkecuali untuk Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang selalu memberikan yang terbaik untuk mahasiswanya. Terutama Ibu Ni Nyoman Putu Martini, Dr. SE. MM. selaku dosen penguji dan kepada dosen pembimbing saya, Ibu Retno Endah Supeni Dr. Dra, MM dan Ibu Maheni Ika Sari S.E., MM, yang sudah membimbing serta memberi masukan dan saran, sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan.
10. Terimakasih juga kepada almamater tercinta, Universitas Muhammadiyah Jember.



MOTTO

“Ibu itu seperti tuhan yang nyata tapi bukan berarti untuk disembah. Kalau ibu marah, tuhannya pasti marah, kalau ibu bahagia, tuhannya pasti bahagia. Kalau ingin tuhan bahagia sama kita, bahagiakan dulu ibu.”

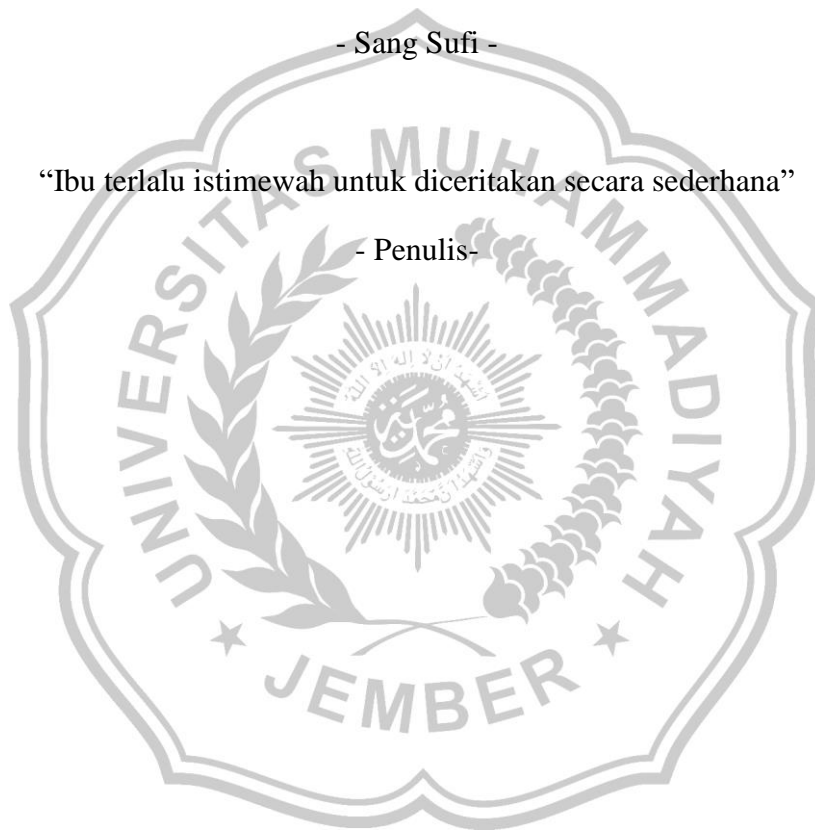
- Ozzah Yunki -

“Kalau sudah sukses jangan lupa beli sandal untuk ibu. Meski harganya tidak mahal, tapi setidaknya surgamu tidak tergores batu.”

- Sang Sufi -

“Ibu terlalu istimewa untuk diceritakan secara sederhana”

- Penulis -



KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT. Atas berkat rahmat dan karunianya sehingga penulisan skripsi yang berjudul “Perbedaan *abnormal return* saham sebelum dan sesudah dilakukan *artificial intelligence* (AI) pada sektor keuangan yang terdaftar di bursa efek indonesia” dapat diselesaikan dengan baik.

Tugas Akhir penelitian ini disusun untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Manajemen (S.M) pada Program Studi Manajemen (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember. Penulis menyadari bahwa:

1. Bapak Dr. Hanafi, Mpd selaku rektor Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
3. Ibu Norita Citra Yuliarti, SE., MM. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
4. Ibu Dr. Trias Setyowati, SH., SE., MM selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
5. Ibu Ni Nyoman Putu Martini, Dr. SE. MM. selaku dosen penguji tugas akhir penelitian yang bersedia memberikan saran dan arahan yang bermanfaat demi kesempurnaan tugas akhir ini.
6. Ibu Retno Endah Supeni Dr. Dra, MM. selaku dosen pembimbing utama dan Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM. selaku dosen pembimbing kedua yang telah mendampingi, membimbing, dan mengarahkan penulis sehingga tersusun dan terselesainya tugas akhir penelitian ini.
7. Rekan-rekan seperjuangan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah banyak memberi bantuan dan masukan yang sangat berguna dalam menyusun tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih kurang sempurna sehingga mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun agar tugas akhir penelitian ini dapat lebih baik lagi. Akhir kata penulis berharap agar tugas akhir penelitian ini bermanfaat bagi semua pembaca.

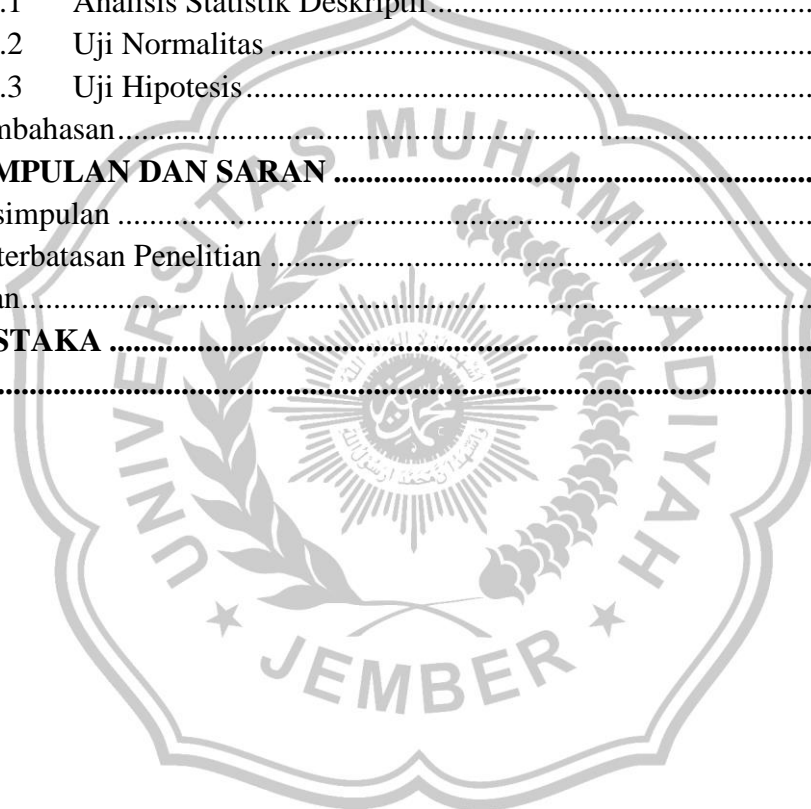
Jember, 04 Juli 2024

Penulis

DAFTAR ISI

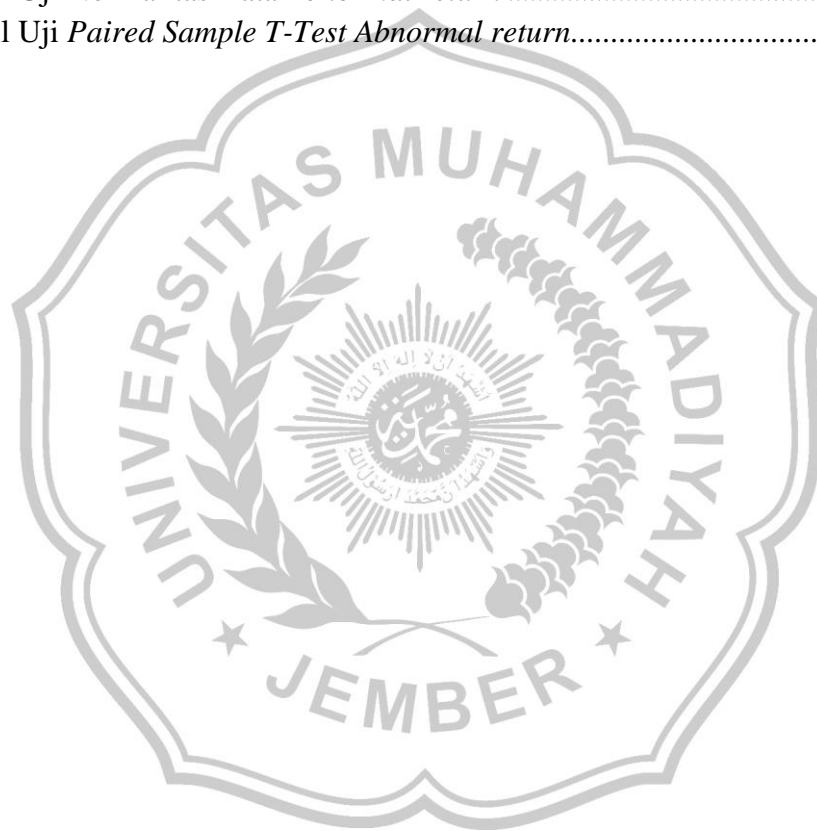
	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN PENULIS.....	iii
PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	iv
PENGESAHAN TUGASAKHIR	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	viii
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB 1. PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
1.5 Kegunaan Kebijakan.....	7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Tinjauan Teori.....	8
2.1.1 Pasar Modal Efisien.....	8
2.1.2 Pasar Modal.....	9
2.1.3 Saham.....	10
2.1.4 <i>Event Study</i>	12
2.1.5 <i>Artificial Intelligence</i>	12
2.1.6 <i>Abnorma Return</i>	14
2.1.7 <i>Signaling Theory</i>	15
2.2 Penelitian Tedahulu.....	16
2.3 Kerangka Konseptual.....	22
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	22
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Identifikasi Variabel Penelitian.....	23
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	23

3.3	Desain Penelitian	23
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	24
3.5	Populasi dan Sampel.....	24
3.6	Teknik Pengumpulan Data	25
3.7	Teknik Analisis Data	26
3.7.1	Stastik Deskriptif	26
3.7.2	Uji Normalitas	26
3.7.3	Uji Hipotesis.....	26
BAB 4.	HASIL DAN PEMBAHASAN	27
4.1	Gambaran Objek Penelitian	27
4.2	Deskripsi Objek Penelitian	40
4.2	Hasil Penelitian	41
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	42
4.2.2	Uji Normalitas	42
4.2.3	Uji Hipotesis.....	43
4.3	Pembahasan.....	44
BAB 5.	KESIMPULAN DAN SARAN	46
5.1	Kesimpulan	46
5.2	Keterbatasan Penelitian	46
5.3	Saran.....	47
DAFTAR PUSTAKA		48
LAMPIRAN		51



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Data Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI periode pengembangan AI	3
Tabel 2.1 Penelitian Tedahulu	16
Tabel 3.1 Defenisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	23
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	25
Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 4.2 Jumlah Sampel Sektor Keuangan yang Memenuhi Kriteria	41
Tabel 4.3 Hasil Pengolahan Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Data <i>Abnormal return</i>	43
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test Abnormal return</i>	43



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	22

