

ABSTRAKSI

Marich Firsta Anugerah, Nomor Induk Mahasiswa 152190081, Program Studi Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul Penelitian “Analisis Reaksi Pasar Modal Global Atas Pernyataan International Monetary Fund Mengenai Resesi Tahun 2023” Dosen Pembimbing Sadeli dan Sauptika Kancana.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji reaksi pasar modal global atas informasi pernyataan IMF mengenai resesi tahun 2023 yang diumumkan pada tanggal 10 Oktober 2022, oleh *Managing Director* Kristalina Georgieva dan *President World Bank* David Malpass pada *annual meetings* di Washington DC. Reaksi pasar modal global dalam penelitian ini diukur dengan mengetahui perbedaan *Average Abnormal Return (AAR)* dan *Average Cumulative Abnormal Return (ACAR)*. Jenis penelitian ini adalah *Event Study*. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *purposive sampling*. Populasi dari penelitian ini sebanyak 60 negara yang memiliki pasar modal dan yang menjadi sampel dalam penelitian ini sebanyak 24 Indeks negara *upper-middle* dan *high income*, *lower income* yang memenuhi kriteria peneliti. Uji normalitas data dilakukan dalam penelitian ini, dan menemukan hasil bahwa data *AAR* berdistribusi tidak normal dan data *ACAR* berdistribusi normal. Uji hipotesis menggunakan *Paired Sample Test* untuk data yang berdistribusi normal dan uji *Wilcoxon Signed Rank Test* untuk data yang berdistribusi tidak normal dalam *software* SPSS versi 25 sebagai alat pengujian hipotesis penelitian.

Hasil uji beda dalam penelitian ini menunjukkan tidak terdapat perbedaan signifikan *Average Abnormal Return (AAR)* dan *Average Cumulative Abnormal Return (ACAR)* indeks global pada 7 hari sebelum dan 7 hari sesudah tanggal 10 Oktober pada peristiwa pernyataan IMF mengenai resesi tahun 2023.

Saran dari peneliti bagi peneliti selanjutnya diharapkan dapat melengkapi keterbatasan penelitian, bagi investor diharapkan lebih berhati-hati dan membekali wawasan investasi agar kemampuan berinvestasi terasah atas informasi yang beredar, dan bagi regulator diharapkan dapat menjaga stabilitas pasar modal global dengan mempertimbangkan setiap kebijakan yang diberlakukan dan mengamati setiap peristiwa yang dapat memberikan pengaruh terhadap pergerakan harga saham di pasar modal.

Kata Kunci : *Abnormal Return, Cumulative Abnormal Return, Event Study*