

**PENGARUH HASHTAG RESESI 2023 PADA INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG) DAN MARKET RETURN (RMT) SEBELUM MAUPUN
SESUDAH KONFRENSI PERS APBN KITA PADA TANGGAL 21 OKTOBER
2022 (Studi Kasus Event Study)**

Skripsi

**Diajukan Untuk Memenuhi Satu diantara Syarat Dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi Progam Studi Akuntansi**



Diajukan Oleh:

FERDIAN SUTRISNO

NPM : 19430013

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

2023

SKRIPSI

**PENGARUH HASHTAG RESESI 2023 PADA INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG) DAN MARKET RETURN (RMT) SEBELUM MAUPUN
SESUDAH KONFRENSI PERS APBN KITA PADA TANGGAL 21 OKTOBER
2022 (Studi Kasus Event Study)**

Diajukan Oleh:

FERDIAN SUTRISNO

NPM : 19430013

TELAH DI SETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



Sarah Yuliarini, SE., M.Ak., Ph.D. CFP

Tanggal, 14 Agustus 2023

KETUA PROGRAM STUDI



Lilik Mardiana, SE., M.Ak., Ak., CA

Tanggal, 14 Agustus 2023

SKRIPSI

**PENGARUH HASHTAG RESESI 2023 PADA INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG) DAN MARKET RETURN (RMT) SEBELUM
MAUPUN SESUDAH KONFRENSI PERS APBN KITA PADA TANGGAL
21 OKTOBER 2022 (Studi Kasus Event Study)**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

FERDIAN SUTRISNO

NPM : 19430013

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama



Sarah Yuliarini, SE., M.Ak., Ph.D. CFP

Anggota Dewan Penguji Lain



Dra. Lilik Pirmaningsih, Ak., M.Ak., CA



Mira Pramudianti, SE., M.Ak. BKP

**Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi**

Tanggal, 14 Agustus 2023



Lilik Mardiana, SE., M.Ak., Ak., CA

Ketua Program Studi

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Nama : Ferdian Sutrisno
NPM : 19430013
Alamat : Jl. Banyu Urip Lor V/125 , Surabaya
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“Pengaruh Hashtag Resesi 2023 pada Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Market Return (RMT) Sebelum Maupun Sesudah Konfrensi Pers APBN Kita pada Tanggal 21 Oktober 2022 (Studi Kasus Event Study)”** bukan merupakan plagiasi atau saduran dari skripsi orang lain. Apabila kemudian hari persyaratan ini tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 5 September 2023

Yang membuat pernyataan



Ferdian Sutrisno

19430013

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh. Puji syukur kepada Tuhan YME, berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi sebagai tugas akhir yang memiliki judul “PENGARUH HASHTAG RESESI 2023 PADA INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DAN MARKET RETURN (RMT) SEBELUM MAUPUN SESUDAH KONFRENSI PERS APBN KITA PADA TANGGAL 21 OKTOBER 2022 (Studi Kasus Event Study).”Dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Penulis menyadari bahwa skripsi tidak dapat terselesaikan dengan baik tepat pada waktunya apabila tanpa dukungan, bantuan, nasehat, arahan dan doa dari berbagai pihak selama penyusunan tugas akhir skripsi ini berlangsung. Penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM., M.Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Ibu Lilik Mardiana, SE.,Ak.,M.Ak, CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Ibu Sarah Yuliarini, SE, M.Ak, Ph.D. CFP selaku dosen pembimbing skripsi, terima kasih atas segala bimbingan bantuan, arahan dan saran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Ibu Kholidiah, M.Si selaku dosen wali yang membantu penulis dalam mengikuti dan menyelesaikan studi.
5. Seluruh staff pengajar fakultas ekomis dan bisnis yang telah memberikan dan membekali ilmu pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Kedua orang tua, Ibu Yeti dan Bapak Heru, yang selalu memberikan dukungan, doa dan dorongan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi.
7. Sahabat dan teman – teman yang memberikan dukungan, motivasi, doa dan menemani penulis dalam menyelesaikan pembuatan skripsi.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan secara satu persatu, tanpa mengurangi rasa hormat, terima kasih atas dukungan, doa dan bantuan yang diberikan hingga skripsi ini dapat di selesaikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis menerima masukan dan saran dari pembaca yang akan menyempurnakan penulisan skripsi ini dan akan bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Surabaya, 25 Juni 2023

Penulis,

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SUSUNAN DEWAN PENGUJI.....	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Skripsi	10
BAB II.....	12
TELAAH PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Pasar modal.....	12
2.1.2 Pasar modal yang efisien dan anomalnya	16
2.1.3 Ekonomi, inflasi, dan resesi	19
2.1.4 Media sosial dan YouTube	23
2.1.5 Pengaruh media sosial pada perekonomian	27
2.1.6 Faktor psikologis dalam keputusan investor.....	28
2.1.8 Event study	32
2.2 Penelitian Terdahulu.....	32
2.3 Hipotesis dan Analisis	35
2.3.1 Hipotesis	35

2.3.2 Kerangka hipotesis.....	37
BAB III.....	38
METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Pendekatan Penelitian.....	38
3.2 Populasi dan Sampel	39
3.3 Kerangka Penelitian	40
3.4 Identifikasi Variabel	42
3.5 Jenis dan Sumber Data	43
3.6 Prosedur Pengumpulan Data	44
3.7 Teknik Analisis.....	45
BAB IV.....	53
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53
4.1 Hasil Hipotesis 1 dan 2 (H1 dan H2).....	53
4.1.1 Uji normalitas (Kolmogorov Smirnov).....	53
4.1.2 Uji heterokedastisitas (Glejser Test).....	54
4.1.3 Uji autokorelasi (Durbin Watson).....	56
4.1.4 Hasil uji regresi linier sederhana	58
4.2 Hasil Hipotesis 3 dan 4 (H3 dan H4).....	60
4.2.1 Uji normalitas (Shapiro Wilk)	60
4.2.2 Uji beda Paired Sample T Test	61
BAB V	66
KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	72
TABULASI DATA.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.....	48
Tabel 2.....	53
Tabel 3.....	53
Tabel 4.....	54
Tabel 5.....	55
Tabel 6.....	56
Tabel 7.....	57
Tabel 8.....	58
Tabel 9.....	59
Tabel 10.....	60
Tabel 11.....	61
Tabel 12.....	62
Tabel 13.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	37
Gambar 2	37
Gambar 3	40
Gambar 4	40
Gambar 5	43
Gambar 6	56

ABSTRAK

YouTube yakni aplikasi media sosial berbasis video yang banyak digunakan oleh manusia untuk berbagai hal, mulai dari bermain game, berbagi pengetahuan, maupun membagikan informasi terkini. Dunia belm sepenuhnya pulih pasca pandemic Covid-19 tetapi masyarakat digegerkan oleh isu resesi. Pada bulan September 2022 Chanel YuTube milik Kementrian Keuangan Rpublik Indonesia menampilkan Live Streaming dengan judul Konfrensi Pers APBN KITA September 2022 dan dipimpin oleh Kemenkeu Ibu Sri Mulyani. Ia memperkirakan perekonomian dunia akan terjun ke jurang resesi pada 2023. Pada bulan oktober hingga seterusnya banyak video yang terunggah dengan hashtag resesi 2023 (#resesi2023) setiap harinya. Pada bulan 21 Oktober 2022 Live Streaming kemabali dilaksanakan dan memnculkan berita baik yaitu mengenai informasi pertumbuhan ekonomi Indonesia pada kuartal III/2022 akan tumbuh sangat pesat yaitu di atas 5,5%. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh dan perbedaan dari video dengan hashtag resesi 2023 pada harga penutupan IHSG dan *market return* sebelum dan sesudah konfrensi pers bulan Oktober 2022. Pupulasi penelitian ini ialah seluruh video dengan hashtag resesi 2023 dan harga IHSG selama 30 hari sebelum dan sesudah konfrensi pers. Penelitian ini bertipe *evenet study*, dan uji pengaruh dengan nilai signifikasi pada regresi. Hasil dari penelitian menunjukan IHSG tidak dipengaruhi oleh video beredar tetapi *market return* dipengaruhi, dan uji beda menghasilkan tidak ada perbedaan IHSG maupun *market return* sebelum dan sesudah Konfrensi Pers APBN KITA Oktober 2022.

Kata Kunci : Resesi 2023, Konfrensi Pers APBN KITA, IHSG, *Market Return*, *Event Study*

ABSTRACT

*YouTube is a video-based social media application that is widely used by humans for various things, from playing games, sharing knowledge, and sharing the latest information. The world has not fully recovered after the Covid-19 pandemic, but people are shaken by the issue of recession. In September 2022, the YouTube channel belonging to the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia presented Live Streaming with the title *Konfrensi Pers APBN KITA* September 2022 and led by the Ministry of Finance Ms Sri Mulyani. She predicts that the world economic will plunge into a recession in 2023. From October onwards, many videos are uploaded with the hashtag *2023 recession* (#resesi2023) every day. On October 21, 2022 Live Streaming was again carried out and gave rise to good news, namely information that Indonesia's economic growth in the third quarter of 2022 will grow very rapidly, above 5.5%. *2023* at the closing price of the IHSG and market return before and after the press conference in October 2022. The population of this research is all videos with the hashtag *2023 recession* and the IHSG price for 30 days before and after the press conference. This research is an event study type, and test the effect with the significance value in the regression. The results of the study show that the IHSG is not affected by circulating videos but market returns are affected, and the different test produces no difference in the IHSG or market returns before and after the *Konfrensi Pers APBN KITA* Oktober 2022.*

Key Word : *2023 recession, Konfrensi Pers APBN KITA, IHSG, Market Return, Event Study.*