

ABSTRAK

Erwin Rizki Zulva Vaurina. Pengaruh Kenaikan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11% Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Harga Saham, Dan Abnormal Return Pada Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Skripsi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura. Dibimbing Oleh Ardi Hamzah S.E., M.Si., Ak.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui adakah Pengaruh Kenaikan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11% Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Harga Saham, Dan Abnormal Return Pada Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan event study, dengan pengamatan terhadap IHSG, Harga saham, dan abnormal return selama event period, yaitu 10 hari sebelum sampai dengan 10 hari sesudah Kenaikan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11%. Populasi penelitian ini adalah seluruh saham perusahaan yang terdaftar pada Daftar Indeks saham LQ45. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan metode sampling jenuh dengan sampel sebanyak 45. Analisis data yang digunakan adalah Uji Paired Sample T-test untuk uji normalitas data, dan menggunakan Uji Wilcoxon's Signed rank test sebagai uji statistik non parametrik yang diperuntukan pada variabel yang memiliki data tidak berdistribusi normal pada hasil uji normalitas. Hasil analisis uji Paired Sample T-test menunjukkan terdapat IHSG pada periode sebelum dan sesudah, dan Hasil analisis uji Wilcoxon's Signed rank test menunjukkan tidak terdapat perbedaan abnormal return, dan harga saham pada periode sebelum dan sesudah Kenaikan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11% pada saham LQ45.

Kata kunci: **Pajak Pertambahan Nilai, IHSG, Harga Saham, Abnormal Return**

ABSTRACT

Erwin Rizki Zulva Vaurina. The effect of an 11% Value Added Tax (VAT) increase on the Jakarta Composite Index (JCI), stock prices, and abnormal returns on LQ45 shares listed on the Indonesia Stock Exchange. Thesis of the Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business, Trunojoyo Madura University. Supervised by Ardi Hamzah S.E., M.Si., Ak.

The purpose of this study is to determine whether there is an effect of an 11% Value Added Tax (VAT) increase on the Composite Stock Price Index (JCI), stock prices, and abnormal returns on LQ45 shares listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses an event study, with observations of JCI, stock prices, and abnormal returns during the event period, which is 10 days before to 10 days after the 11% Value Added Tax (VAT) increase. The population of this study is all shares of companies listed on the LQ45 stock index list. The sampling technique is carried out by saturated sampling method with as many as 45 samples. The data analysis used is the Paired Sample T-test for data normality tests, and uses Wilcoxon's Signed rank test as a non-parametric statistical test intended for variables that have data that are not normally distributed in the normality test results. The results of the analysis of the Paired Sample T-test showed that there was JCI in the period before and after, and the results of the analysis of Wilcoxon's Signed rank test showed no abnormal difference in return, and stock prices in the period before and after the 11% Value Added Tax (VAT) Increase on LQ45 shares.

Keywords: Value Added Tax, JCI, Stock Price, Abnormal Return