

## BAB V

### SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

Pada bab ini akan dijelaskan tentang kesimpulan hasil penelitian yang telah diuji pada bab sebelumnya, keterbatasan penelitian serta saran untuk penelitian selanjutnya dan bab ini merupakan bagian penutup penelitian ini.

#### A. Simpulan

Penelitian ini bermaksud ingin memberikan penjelasan bagaimana pengaruh Hari Libur Nasional terhadap *return* saham LQ 45, serta perbedaan *abnormal return* pada saat periode sebelum dan sesudah Hari Libur Nasional di BEI pada periode Februari 2011 – Januari 2012 yaitu 50 perusahaan LQ 45. Kesimpulan yang didapat dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Terdapat pengaruh yang signifikan Hari Libur Nasional terhadap *return* sebelum dan sesudah Hari Libur Nasional.
2. Terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* sebelum dan sesudah Hari Libur Nasional.

## B. Keterbatasan dan Saran

Dalam melakukan penelitian di atas, terdapat beberapa keterbatasan antara lain:

1. Penelitian hanya mengambil periode saat satu hari sebelum dan sesudah Hari Libur Nasional yang membuat cakupan penelitian kurang luas.
2. Sampel yang digunakan oleh peneliti adalah LQ 45 tanpa memisahkan antar sektor perusahaan, sehingga belum dapat memberikan hasil yang lebih spesifik.
3. Hipotesis ke-2 menggunakan uji non parametrik yaitu *McNemar* dimana metode ini mempunyai kelemahan dalam efisiensi dan ketajaman hasil dibandingkan uji parametrik untuk jumlah sampel yang besar (Jomecho, 2012).
4. Penelitian ini fokus pada semua Hari Libur Nasional.

Berdasarkan keterbatasan yang diungkapkan di atas, maka peneliti memberikan saran untuk penelitian di masa mendatang yaitu sebagai berikut:

1. Mengambil periode yang lebih panjang sebelum dan sesudah Hari Libur Nasional seperti lima hari sebelum dan sesudah, agar lebih

menggambarkan kondisi *return* periode menjelang Hari Libur Nasional dan sesudahnya.

2. Memisahkan sampel LQ 45 berdasarkan setiap jenis sektor agar dapat mendapatkan gambaran hasil yang lebih detail dan spesifik.
3. Agar hasil penelitian lebih baik, sebaiknya peneliti mempertimbangkan jumlah perusahaan yang sahamnya aktif diperdagangkan dan juga mempertimbangkan periode penelitian.
4. Penelitian selanjutnya bisa mempertimbangkan fokus penelitian yang berbeda, seperti Hari Libur Nasional yang lebih dari 1 hari.