

Abstraksi

AUDITA AMELIA. *Analisis Pengaruh Terpilihnya Joko Widodo Sebagai Presiden Republik Indonesia Periode 2014-2019 Terhadap Volume Perdagangan Saham Dan Abnormal Return Di Bursa Efek Indonesia (Uji Kasus Pada Saham yang Terdaftar Dalam Indeks Saham LQ-45)* (dibimbing oleh Tantri Yanuar R.S).

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis perbedaan rata-rata aktivitas volume perdagangan dan abnormal return pada saham LQ-45 sebelum dan setelah peristiwa pemilu Presiden 2014 pada tanggal 25 Juni 2014 hingga 12 Agustus 2014. Penelitian ini menggunakan event study, dimana dilakukan pengamatan terhadap rata-rata aktivitas volume perdagangan saham dan rata-rata *abnormal return* selama 10 hari sebelum pemilu dan 10 hari setelah pengumuman pemilu Presiden 2014.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi harga saham penutupan harian, indeks harga saham gabungan, volume perdagangan saham harian, dan jumlah saham yang beredar. Return ekspektasi menggunakan model disesuaikan dengan pasar (*market-adjusted-model*). Sedangkan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 40 saham anggota indeks LQ-45 yang dipilih dengan metode *purposive sampling*.

Hasil penelitian menunjukkan berdasarkan hasil *paired-samples t-test*: (1). Dari hasil uji-beda rata-rata TVA sebelum dan setelah peristiwa pemilu presiden 2014, menunjukkan bahwa secara statistik terdapat perbedaan yang signifikan terhadap rata-rata TVA sebelum dan setelah peristiwa pemilu legislatif. (2). Berdasarkan uji statistik terhadap rata-rata abnormal return saham selama periode peristiwa, ditemukan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata abnormal return yang signifikan sebelum dan setelah peristiwa pemilu presiden.

Kata kunci: Rata-rata abnormal return, rata-rata volume perdagangan saham, return ekspektasi, market-adjusted-model, event study, Pemilu Presiden 2014.

Abstract

AUDITA AMELIA. Analisis Pengaruh Terpilihnya Joko Widodo Sebagai Presiden Republik Indonesia Periode 2014-2019 Terhadap Volume Perdagangan Saham Dan Abnormal Return Di Bursa Efek Indonesia (Uji Kasus Pada Saham yang Terdaftar Dalam Indeks Saham LQ-45) (under the supervision of Tantri Yanuar R.S)

The purposes of the research is to analyze differences in average trading volume activity and average abnormal return on LQ-45 stocks before and after the president general election event's, trading from 25th June until 12th August 2014. This research uses the event study method. In this method, we observe the average trading volume activity and the average abnormal return within 10 days before and 10 days after.

This research uses secondary data. The data is collected from Indonesian Stocks Exchange. The data of this research consist of : day's closing price, Composite Index, daily trading volume, and the number of shares of the stocks. Expected return was used market-adjusted model. The sample of this research consist 33 stock on LQ-45 index as samples that selected by purposive sampling method.

The results show based on paired-samples t-test: (1). The Paired sample test of the average trading volume activity before after the event , it shows that statistically there is significant difference before and after the event. (2) Based on the statistical test on the average abnormal return during event method, the finding is that there is not average abnormal return is significant before and after the legislative general election event's.

Keyword: *average abnormal return, average trading volume activity, expected return, market-adjusted-model, event study, president general election event's.*