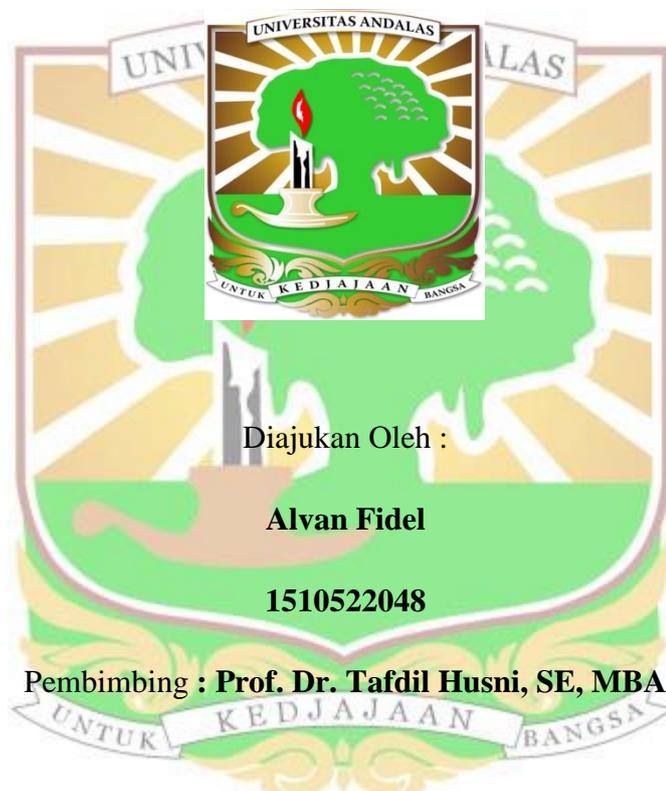


**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA
POLITIK DALAM NEGERI**

(Event Study pada Pemilihan Umum 17 April 2019)

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana Pada Program
Studi S1 Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas



Diajukan Oleh :

Alvan Fidel

1510522048

Pembimbing : Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA

PROGRAM STUDI S1 JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS

PADANG

OKTOBER 2019



No. Alumni Universitas

Alvan Fidel

No. Alumni Fakultas

a) Tempat/ Tgl Lahir: Bukittinggi/ 29 Oktober 1996, b) Nama Orang Tua: H. Sayuti Ahmad, SH, MM, dan Hj. Kasraini Kasim, A.Md.Kep c) Fakultas: Ekonomi, d) Jurusan: Manajemen, e) No Bp: 1510522048, f) Tanggal Lulus: 16 Oktober 2019, g) Predikat Lulus: Sangat Memuaskan, h) IPK: 3,48 i) Lama Studi: 4 Tahun 2 Bulan, j) Alamat Orang Tua: Jalan Ipuh Mandiangin 31 Bukittinggi

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA POLITIK DALAM NEGERI

(*Event Study* pada Pemilihan Umum 17 April 2019)

Skripsi Oleh : Alvan Fidel

Pembimbing : Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA

ABSTRAK

Penelitian ini menguji kandungan informasi dari peristiwa pemilu 2019 terhadap aktivitas Bursa Efek Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis perbedaan *average abnormal return* dan *trading volume activity* pada saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) sebelum dan setelah pemilu 17 April 2019. Penelitian ini menggunakan metode *event study*, dimana periode pengamatan yang digunakan adalah 5 hari sebelum dan 5 hari setelah pemilu 2019. Data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi harga penutupan saham harian, indeks harga saham gabungan (IHSG), volume transaksi, dan jumlah saham yang beredar (*listed share*). *Expected Return* dihitung menggunakan *Market-Adjusted Model*. Populasi berjumlah 632 perusahaan dengan sampel penelitian berjumlah 413 perusahaan yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Pengolahan data pada penelitian ini menggunakan Microsoft Excel 2013 dan SPSS (*Statistical Product and Service Solution*) versi 25 dengan uji beda non-parametric *Wilcoxon Signed Rank*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* dan *trading volume activity* yang signifikan antara sebelum dan setelah pemilu 2019 dilaksanakan.

Kata Kunci : Pemilu 2019, Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity.

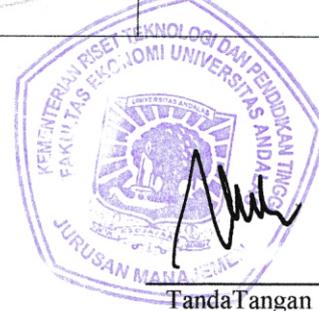
Skripsi telah dipertahankan di depan seminar hasil dan dinyatakan lulus pada tanggal **16 Oktober 2019**

Abstrak telah disetujui oleh:

Tanda Tangan	1.	2.	3.	4.
Nama Terang	Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA.	Prof. Dr. H. Syukri Lukman, SE, MS	Masyhuri Hamidi, SE, MSi, PhD	M. Fany Alfarisi, SE, MS Fin, PhD

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Verinita, S.E., M.Si
NIP. 197208262003122004



TandaTangan

Alumni telah mendaftar ke Fakultas/Universitas dan mendapat nomor alumnus :

Petugas Fakultas/Universitas	
No. Alumni Fakultas	Nama TandaTangan
No. Alumni Universitas	Nama TandaTangan