



S1 AKUNTANSI INTAKE D3

UNIVERSITAS ANDALAS
FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS

SKRIPSI

**ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP
PERISTIWA PEMILU PRESIDEN 2019**

Oleh :

LYDIA TIARA SANI

1710536014

PEMBIMBING : Rayna Kartika, S.E, M.Com, CA, Ak

*Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi*

PADANG

2020

ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA PEMILU PRESIDEN 2019

Skripsi oleh : Lydia Tiara Sani
Pembimbing : Rayna Kartika, S.E, M.Com, CA, Ak

ABSTRACT

This study aims to analyze the differentiation of Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) before and after Indonesian Presidential Election Events in 2019. Sampling technique in this research is purposive sampling method where 7 days before and 7 days after event except national free day, Saturday and Sunday. Sample in this research is historical data from LQ45 Index. The data were obtained by calculate the Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) for every single of trading days for 14 days. The result of this study indicate that there is no significant different for Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) before and after the events. This research indirectly showed the trading behavior of Indonesia's trader.

Keywords : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *Abnormal Return (AR)* dan *Trading Volume Activity (TVA)* sebelum dan sesudah Peristiwa Pemilu Presiden Indonesia Tahun 2019. Teknik *sampling* dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dimana 7 hari sebelum peristiwa dan 7 hari setelah peristiwa, kecuali hari libur nasional, Hari Sabtu dan Hari Minggu. Sampel dalam penelitian ini adalah data historis dari Indeks LQ45. Data diperoleh dengan menghitung *Abnormal Return (AR)* dan *Trading Volume Activity (TVA)* untuk setiap hari perdagangan selama 14 hari. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan untuk *Abnormal Return (AR)* dan *Trading Volume Activity (TVA)* sebelum dan sesudah peristiwa. Penelitian ini secara tidak langsung menunjukkan perilaku *trader* saham di Indonesia.

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Studi Peristiwa*