REAKSI PASAR MODAL TERHADAP PERISTIWA PENGUMUMAN CALON PRESIDEN DAN CALON WAKIL PRESIDEN TAHUN 2019
(Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

MUHAMMAD TAUFIQ
NIM.141150152

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Yogyakarta
(muhammadtaufiq201@gmail.com)

ABSTRAKSI

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana reaksi pasar modal terhadap peristiwa pengumuman calon presiden dan calon wakil presiden tahun 2019. Reaksi pasar diukur dengan menggunakan variabel *abnormal return* dan variabel *trading volume activity*. Sampel penelitian dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel 41 perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji analisis *paired sampel t-tes.* Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman calon presiden dan calon wakil presiden tahun 2019. Terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman calon presiden dan calon wakil presiden tahun 2019. Hal ini disebabkan karena peristiwa pengumuman calon presiden dan calon wakil presiden tahun 2019 memberikan sinyal negatif di pasar modal. Peristiwa politik akan memberikan dampak ketidakpastian terhadap perekonomian.

Kata Kunci: *Event Study*, Reaksi Pasar, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, Peristiwa Politik