

**PENGARUH PERISTIWA POLITIK PEMILIHAN PRESIDEN DAN
WAKIL PRESIDEN 17 APRIL 2019 TERHADAP *ABNORMAL*
RETURN PADA PERUSAHAAN NON KEUANGAN DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019**

Aziz Efendi Lubis

NIM. 141150051

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

azizefendilubis@gmail.com

ABSTRAK

Peristiwa politik merupakan salah satu faktor non ekonomi yang dapat mempengaruhi keputusan investor untuk berinvestasi di pasar modal. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah terdapat *abnormal return* dan perbedaan antara *abnormal return* sebelum dan sesudah pemilihan presiden dan wakil presiden 17 April 2019. Pemilihan seluruh perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai objek penelitian berdasarkan pemikiran bahwa seluruh perusahaan akan mendorong perdagangan saham. Penelitian ini menggunakan metode *event study* untuk mengukur reaksi pasar terhadap peristiwa politik nasional. Penelitian ini menggunakan data Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) serta data perdagangan saham harian. Berdasarkan hasil seleksi sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sampel dalam penelitian sebanyak 539 perusahaan. Hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa terdapat *abnormal return* pada delapan hari peristiwa (t_{-7} , t_{-4} , t_{-2} , t_{-1} , t_{+2} , t_{+3} , t_{+5} , t_{+6}) pemilihan presiden dan wakil presiden 17 April 2019, dan tidak terdapat perbedaan *abnormal return* pada sebelum dan sesudah pemilihan presiden dan wakil presiden 17 April 2019.

Kata kunci: Peristiwa Politik, Pemilu Presiden, *Abnormal Return*