

ANALISIS PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* SEBELUM DAN SETELAH PERISTIWA PUTUSAN SIDANG MAHKAMAH KONSTITUSI TENTANG SENGKETA PEMILIHAN UMUM PRESIDEN TAHUN 2019

**M. NURUZAMAN
NIM. 141150273
m.nuruzaman10@gmail.com**

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana analisis perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa putusan sidang Mahkamah Konstitusi tentang sengketa pemilihan umum presiden tahun 2019. Sampel penelitian dipilih dengan menggunakan metode sampling jenuh yaitu 80 perusahaan yang sahamnya masuk indeks IDX80. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji analisis *paired sample t-test*. Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan antara *abnormal return* sebelum dan setelah peristiwa putusan sidang sengketa Mahkamah Konstitusi tentang sengketa pemilihan umum presiden tahun 2019. Tidak terdapat perbedaan antara *trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa putusan sidang sengketa Mahkamah Konstitusi tentang sengketa pemilihan umum presiden tahun 2019. Hal ini menunjukkan bahwa peristiwa putusan sidang Mahkamah Konstitusi tentang sengketa pemilihan umum presiden tahun 2019 tidak mempunyai kandungan informasi yang cukup mempengaruhi preferensi investor dalam pengambilan keputusan.

Kata Kunci: *Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity*