

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA PELANTIKAN PRESIDEN DAN WAKIL PRESIDEN TAHUN 2014

(Uji Kasus pada Saham yang terdaftar dalam Kelompok Perusahaan LQ45)

CUCU NURHAYATI

NPM:141110097

Mahasiswa Program Studi Ekonomi Manajemen

Fakultas Ekonomi UPN “Veteran” Yogyakarta

(ccnhjj@gmail.com)

ABSTRAKSI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui reaksi pasar modal terhadap suatu peristiwa politik nasional dalam kasus ini adalah peristiwa pelantikan presiden dan wakil presiden terpilih 2014 pada tanggal 20 Oktober 2014. Pengujian ini menggunakan menggunakan *event study* dimana dilakukan pengamatan abnormal return dan aktivitas volume perdagangan saham selama 5 hari sebelum peristiwa, event date dan 5 hari setelah pelantikan presiden dan wakil presiden terpilih tahun 2014. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia, yang meliputi harga saham penutupan harian dari 45 saham yang termasuk dalam indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun pada periode penelitian. Alat statistik yang digunakan adalah uji t (*One Sample T-Test*) dan uji beda dua sampel berpasangan (*Paired Sample T-Test*) dengan menggunakan program SPSS 16. Hasil penelitian menunjukkan bahwa; (1) Selama event periode peristiwa pelantikan presiden dan wakil presiden 2014 tidak ditemukan adanya abnormal return yang secara statistic signifikan. (2) Abnormal return sebelum peristiwa tidak berbeda dengan rata-rata abnormal return setelah peristiwa pelantikan presiden dan wakil presiden terpilih. (3) Rata-rata aktivitas volume perdagangan saham sebelum peristiwa tidak berdeda dengan rata-rata aktivitas volume perdagangan saham setelah peristiwa pelantikan presiden dan wakil presiden terpilih tahun 2014.