

**ANALISIS *RETURN* DAN RISIKO SAHAM DI BURSA EFEK
INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH PELANTIKAN PRESIDEN
REPUBLIK INDONESIA 20 OKTOBER 2014
(STUDI TERHADAP SAHAM ILQ 45)**

Okti Pratiwi

Pratiwi_okti@gmail.com

Suratna,S.Sos,M.Si

Suratna_ab@yahoo.co.id

Ida Susi Dewanti, S.Sos,M.Si

idasusidewanti@yahoo.com

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis ada tidaknya perbedaan yang signifikan terhadap tingkat *return* saham dan risiko saham ILQ-45 sebelum dan sesudah adanya peristiwa pelantikan presiden RI 20 Oktober 2014. Tipe Penelitian ini adalah *event study* yang digunakan untuk meneliti *return* dan risiko saham sebagai variabel dependen dan pengaruh peristiwa pelantikan presiden RI 20 Oktober 2014 sebagai variabel independen, sampel yang digunakan dalam penelitian ini 45 saham yang masuk dalam LQ-45, *event period* akan dianalisis dengan menggunakan sepuluh hari sebelum dan sepuluh hari sesudah peristiwa. Data penelitian ini diperoleh dari Pojok Bursa UII Ekonomi “Yogyakarta” dan menggunakan teknik dokumentasi dengan cara membaca bahan referensi, bahan kuliah, serta hasil penelitian lainnya yang relevan dengan obyek yang diteliti, dalam hal ini berupa, data harga saham harian (*closing price*) perusahaan ILQ-45 dan data IHSG selama periode waktu penelitian.

Analisis data yang digunakan untuk mengukur *return* saham yaitu harga saham periode sebelum dan harga saham periode sesudah peristiwa, sedangkan risiko saham diukur dengan menggunakan beta saham. Hasil uji statistik menunjukkan bahwa *return* saham sebelum peristiwa tidak ada perbedaan secara signifikan dengan sesudah peristiwa. Ditunjukkan hasil uji t hitung sebesar 0,469 dengan nilai signifikansinya $0,650 > 0,05$. Sedangkan hasil uji statistik untuk risiko saham menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan dari risiko saham sebelum dan sesudah peristiwa. Ditunjukkan hasil uji t hitung sebesar -1,959 dengan nilai signifikansinya $0,082 < 0,05$. Dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat perbedaan *return* saham secara signifikan sebelum dan sesudah peristiwa pelantikan presiden RI 20 Oktober 2014 dan terdapat perbedaan risiko saham yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa pelantikan presiden RI 20 Oktober 2014.

Kata kunci: *Return* Saham, Risiko Saham, ILQ-45, *Event Study*.

**ANALISIS *RETURN* DAN RISIKO SAHAM DI BURSA EFEK
INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH PELANTIKAN PRESIDEN
REPUBLIK INDONESIA 20 OKTOBER 2014
(STUDI TERHADAP SAHAM ILQ 45)**

Okti Pratiwi

Pratiwi_okti@gmail.com

Suratna,S.Sos,M.Si

Suratna_ab@yahoo.co.id

Ida Susi Dewanti, S.Sos,M.Si

idasusidewanti@yahoo.com

Abstract

This research aims to analyse whether there are significant differences concerning the return and the risk of stock shares ilq-45 before and after the event the inauguration of the president of 20 october 2014 .Type of this research is the study used to investigate return stock and risks as dependent variable and the influence of events the inauguration of the president of 20 october 2014 as an independent variable , the sample used in this research 45 shares in lq-45 , the period will be analyzed using ten days before and ten days after the incident. This research is obtained from the corner of the Economic UII Yogyakarta and using a technique of documentation by way of reading of reference material , college material , the results of research and other relevant to the object of study , in this case of , the price of daily stock (closing price) company ilq-45 and ihsg during time the period.

Analysis used to measure return shares of stock price is the period before and stock prices the period after the incident , while the risk of shares is measured using beta shares . The results of the statistics show that the return before the stock there is no significant differences with after the incident .Shown test t count of 0,469 with the value of significant 0,650 > 0.05. While the statistical tests to risk stock shows that there are significant differences from the risk of stock before and after events . Shown test t count of -1,959 with the value of significant 0,082 < 0.05. Can be concluded that there are no differences return stock significantly before and after the inauguration of the indonesian president 20 october 2014 and there were differences risk of significant stock before and after the inauguration of the indonesian president 20 october 2014.

Keywords : return stocks, risk, ILQ-45, event study.