

ANALISIS REAKSI INVESTOR DI BURSA EFEK INDONESIA (*EVENT STUDY* TERHADAP PELANTIKAN PRESIDEN KE-8)

oleh

Komang Lia Karina, NIM 1617011052

Prodi Pendidikan Ekonomi

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis reaksi investor di Bursa Efek Indonesia terhadap peristiwa pelantikan Presiden ke-8 dengan melihat ada tidaknya perbedaan *abnormal return* dan aktivitas volume perdagangan saham pada saat sebelum dan sesudah peristiwa tersebut secara signifikan. Periode pengamatan yang digunakan pada penelitian ini selama 10 hari, dengan rincian masing-masing 5 hari saat sebelum dan sesudah peristiwa pelantikan Presiden yang terjadi pada tanggal 20 Oktober 2019. Penelitian ini merupakan jenis penelitian *event study* dan menggunakan data transaksi harian di pasar modal sebagai sumber data sekunder. Populasi dan sampel yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan yang termasuk ke dalam indeks saham LQ45 periode Agustus 2019 – Januari 2020. Teknik analisis data yang digunakan yaitu uji non-parametrik berupa uji *wilcoxon*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan secara signifikan pada *abnormal return* dan aktivitas volume perdagangan saham periode sebelum dan sesudah peristiwa tersebut. Hal ini dibuktikan oleh nilai probabilitas di atas taraf signifikansi sebesar 5%. Sehingga, hasil penelitian ini menyatakan bahwa tidak adanya reaksi investor terhadap peristiwa pelantikan Presiden ke-8 di Indonesia.

Kata Kunci: Reaksi Investor, Pelantikan Presiden, *Abnormal Return*, Aktivitas Volume Perdagangan Saham

ANALISIS REAKSI INVESTOR DI BURSA EFEK INDONESIA (*EVENT STUDY* TERHADAP PELANTIKAN PRESIDEN KE-8)

oleh

Komang Lia Karina, NIM 1617011052

Prodi Pendidikan Ekonomi

ABSTRACT

This study aimed to analyze the reaction of investors on Indonesia Stock Exchange to the inauguration of the 8th President by observing whether there were any significant differences in abnormal returns and stock trading volume activities before and after the event. The observation period used in this study was 10 days, with details of each 5 days before and after the President's inauguration event that occurred on 20 October 2019. This research was event study research and used daily transaction data on the market capital as a secondary data source. The population and samples used were companies that were included in the LQ45 stock index for the period August 2019 - January 2020. A non-parametric test in the form of Wilcoxon test was used to data analysis technique. The results of this study showed that there were no significant difference in abnormal return and stock trading volume activity in the period before and after the event. This was evidenced by the probability value above the significance level of 5%. Thus, the results of this study were stated that there was no reaction from the investor related to the event of the inauguration of the 8th President in Indonesia.

Keywords: Investor Reaction, Presidential Inauguration, Abnormal Returns, Stock Trading Volume Activities.