

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan antara rata-rata abnormal return yang diperoleh para investor dan rata-rata aktivitas volume perdagangan saham sebelum dan setelah Pelantikan Presiden dan Wakil Presiden tanggal 20 Oktober 2014 pada perusahaan LQ-45 di BEI. Variabel dari penelitian ini adalah abnormal return dan Volume perdagangan saham (TVA). Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah semua perusahaan yang masuk dalam indeks LQ-45 periode tahun 2014. Metode penentuan sampel menggunakan purposive sampling yaitu metode pengambilan sampel dengan kriteria tertentu yaitu perusahaan publik yang masuk dalam kelompok LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan diperoleh jumlah sampel sebanyak 45 perusahaan. Sedangkan teknik analisis data menggunakan analisis Paired Sample t Test.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan hasil bahwa terdapat perbedaan rata-rata abnormal return yang signifikan pada saham LQ-45 yang terdaftar di BEI antara sebelum dan sesudah Pelantikan Presiden dan Wakil Presiden tanggal 20 Oktober 2014 di Bursa Efek Indonesia. Perbedaan tersebut menunjukkan bahwa abnormal return sesudah Pelantikan Presiden lebih tinggi dibandingkan sebelum Pelantikan Presiden. Hasil kedua menunjukkan tidak terdapat perbedaan rata-rata volume perdagangan saham yang signifikan pada saham LQ-45 yang terdaftar di BEI antara sebelum dan sesudah Pelantikan Presiden dan Wakil Presiden tanggal 20 Oktober 2014. Hal ini berarti peristiwa pelantikan Presiden tidak memberikan dampak yang nyata terhadap likuiditas saham

Kata kunci: Pemilihan Presiden, Abnormal return , Trading Volume Activity

ABSTRACT

This study was aimed to know the differences between the average abnormal return earned by investors and average trading volume activity before and after the Inauguration of President and Vice President on October 20, 2014 on the company LQ-45 in BEI. The variables of this study are abnormal stock returns and trading volume (TVA). The population in this study are all companies included in the LQ-45 index period 2014. This study was using purposive sampling methods to determine the certain criteria of the sample. The certain criteria of the sample include all public companies in the group LQ-45 listed in the Indonesia Stock Exchange and obtained a total sample of 45 companies. While technique analyzed of this study was using Paired Sample t Test

The results of this study showed that there are differences in the average abnormal return that significant at LQ-45 shares, listed on the Stock Exchange between before and after the Inauguration of President and Vice President dated October 20, 2014 in the Indonesia Stock Exchange. The difference could indicate that the abnormal return after the Presidential Inaugural higher than before the presidential inauguration. The second results of this study showed that no significant difference in the average trading volume activity at LQ-4's stocks, listed on the Stock Exchange between before and after the Inauguration of President and Vice President on 20 October 2014. That means the presidential inauguration event did not have a significant impact on liquidity stock.

Keywords: election of the President, Abnormal return, Trading Volume Activity