

ABSTRACT

This study aims to analyze the differences in abnormal returns, trading volume activity, and security return variability in the period before and after the announcement of the Indonesian Presidential Election in 2019 real count. This study uses paired sample t test and Wilcoxon test to perform different tests. The data used in this study are secondary data, namely companies listed in the Jakarta Islamic Index (JII) of 30 companies. The results of this study indicate that there are significant differences in abnormal returns before and after events, but there are no significant differences before and after events for trading volume activity and security return variability.

Keywords: Presidential Election in 2019, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security return Variability



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *security return variability* pada periode sebelum dan setelah pengumuman *real count* Pemilu Presiden Indonesia Tahun 2019. Penelitian ini menggunakan uji *paired sample t test* dan *wilcoxon* untuk melakukan uji beda. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yakni perusahaan yang terdaftar dalam *Jakarta Islamic Index (JII)* sejumlah 30 perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa, namun tidak terdapat perbedaan yang signifikan sebelum dan setelah peristiwa untuk *trading volume activity* dan *security return variability*.

Kata kunci: Pemilu Presiden Tahun 2019, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security return Variability

