

ABSTRAK

Christian Vieri Darmasaputra/ 29160274/ Dampak Pemilihan Presiden 2019 Terhadap Pasar Saham (Studi Pada Sektor *Agriculture; Basic Industry & Chemicals; Consumer Goods; Finance; dan Infrastructure, Utilities, & Transportation* Di Bursa Efek Indonesia) / Pembimbing: Bapak Dr. Said Kelana Asnawi

Pasar modal, dalam hal ini saham, merupakan wadah bertemunya perusahaan (kekurangan dana) dan investor (kelebihan dana) yang kemudian saham (tanda kepemilikan) tersebut diperdagangkan di bursa. Peristiwa-peristiwa yang dapat mempengaruhi suatu perusahaan dapat dibagi menjadi dua, yaitu peristiwa eksternal dan internal. Salah satu peristiwa eksternal yang diduga memengaruhi perusahaan adalah peristiwa politik. Peristiwa politik yang berskala nasional tentu memiliki dampak yang besar terhadap perekonomian negara, yang tentu akan berdampak pada tiap perusahaan secara umum. Salah satu peristiwa politik terbesar di Indonesia adalah Pemilihan Presiden dan Wakil Presiden.

Pengujian hipotesis menggunakan metode *event study*, yaitu bertujuan untuk melihat reaksi pasar atas informasi yang tersedia atau diumumkan. *Event study* juga biasa dilakukan untuk melakukan uji pada informasi yang terkandung dalam suatu peristiwa. Dengan kata lain, *event study* digunakan untuk mengetahui hubungan antara informasi yang beredar dengan imbal hasil suatu efek yang terjadi akibat adanya suatu peristiwa tertentu. Imbal hasil tersebut dapat diukur, salah satunya dengan menggunakan *abnormal return*.

Objek penelitian adalah perusahaan yang berada pada sektor *agriculture, basic industry & chemicals, consumer goods, finance, dan infrastructure, utilities, & transportation*. Sampel penelitian adalah 15 perusahaan yang terdiri dari nilai terkecil, nilai menengah, dan nilai terbesar dari tiap kategori. Kategori yang digunakan adalah *market capitalization, debt/equity, revenue, dan ROE*. Pengujian yang dilakukan dalam penelitian ini adalah uji statistik deskriptif dan *paired-samples t test* menggunakan SPSS. Jendela waktu penelitian yang dipakai adalah 2 hari sebelum dan sesudah peristiwa Pilpres 2019.

Pengujian menunjukkan bahwa hasil uji tidak signifikan, yaitu tidak terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah Pilpres 2019. Dengan demikian, hipotesis penelitian tidak ditolak.

Kesimpulan yang didapat dari penelitian ini adalah tidak ada pengaruh peristiwa politik, dalam hal ini Pilpres 2019, terhadap *return* saham yang diukur dengan *abnormal return*.

Kata Kunci: peristiwa politik, Pilpres 2019, *event study*, dan *abnormal return*.

ABSTRACT

Christian Vieri Darmasaputra/ 29160274/ The Effect of President's Election 2019 To Stock Market (Study on *Agriculture; Basic Industry & Chemicals; Consumer Goods; Finance; and Infrastructure, Utilities, & Transportation* Sector In Indonesia Stock Exchange)/ Advisor: Mr. Dr. Said Kelana Asnawi

Capital market, in this case ini stock, is the place where a company (deficit) and investor (surplus) meet and trade its stock in a stock exchange. The events that can affect a company divided by two, external and internal event. One of the external event that assumed affect a company is political event. A national scale of political event certainly has a massive impact on country's economy, which is certainly will impact every company in general. One of the big political event in Indonesia is The Election of President and Vice President.

The test of hypotheses is using event study method, which is has a purpose to observe market reaction over an available or announced information. Event study has usually been used to test an information that contain in an event. In another word, event study was used to find out a relationship between outstanding information and stock's return that caused by an event. One of the measure of stock's return is abnormal return.

The research object is the company within agriculture, basic industry & chemicals, consumer goods, finance, dan infrastructure, utilites, & transportation sector. The research sample is 15 companies which are consist of small, medium, and large value of each categories. The categories are market capitalization, debt/equity, revenue, and ROE. The tests that have been used in this research is statistic descriptive and paired-samples t test by SPSS. The time window of this research is 2 days before and after the event of President's Election 2019.

The tests result is insignificant, which is mean that there's no difference abnormal return before and after President's Election 2019. Thus, the research's hypotheses is not rejected.

The conclusion is there's no effect of political event, in this case is President's Election 2019, to stock's return that was measured by abnormal return.

Keywords: political event, President's Election 2019, event study, and abnormal return.