

**“REAKSI PASAR MODAL INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH
PEMILIHAN DAN PELANTIKAN PRESIDEN AMERIKA SERIKAT
(STUDI PADA PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)”**

Nama : Mahrus Priatama Putra
NIM : 1011710051
Pembimbing : Nur Elisa Faizaty, S.E., M.Si.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pemilihan dan pelantikan presiden Amerika Serikat di pasar modal Indonesia. Penelitian ini merupakan studi peristiwa dengan periode penelitian yang digunakan 10 hari perdagangan saham yaitu 5 hari sebelum (t-5) dan 5 hari sesudah (t+5) peristiwa. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah semua saham anggota indeks LQ45 periode Agustus 2016 - Januari 2017 dan Agustus 2020 – Januari 2021. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diolah menggunakan perangkat lunak Microsoft Excel 2016 dan SPSS 25. Hasil penelitian berdasarkan uji paired sample t-test dan wilcoxon signed rank test menunjukkan bahwa tidak terdapat *abnormal return* sebelum dan sesudah pemilihan presiden Amerika Serikat pada periode ke-45 dan terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah pemilihan presiden Amerika Serikat pada periode ke-46. Kemudian pada *trading volume activity* menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pemilihan presiden Amerika Serikat. Selanjutnya hasil penelitian *abnormal return* dan *trading volume activity* menunjukkan tidak terdapat perbedaan sebelum dan sesudah pelantikan presiden Amerika Serikat.

Kata Kunci: Pemilihan dan Pelantikan Presiden Amerika Serikat, Studi Peristiwa, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*



~Halaman Ini Sengaja Dikosongkan~

“THE REACTION OF INDONESIAN CAPITAL MARKET BEFORE AND AFTER THE ELECTION AND INAUGURATION OF THE PRESIDENT OF THE UNITED STATES (STUDY ON LQ45 COMPANY ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE)”

Name : Mahrus Priatama Putra
ID : 1011710051
Lecture : Nur Elisa Faizaty, S.E., M.Si.

ABSTRACT

This study aims to compare abnormal returns and trading volume activities before and after the election and inauguration of the US president in the Indonesian capital market. This research is an event study with a research period of ten stock trading days, namely five days before (t-5) and five days after (t+5) events. The samples used in this study were all LQ45 index member in the period of August 2016 to January 2017 and August 2020 to January 2021. The study is based on the secondary data processed with Microsoft Excel 2016 and SPSS 25 software. The results were based on the paired sample t-test and the wilcoxon signed rank test showed that there were no abnormal returns before and after the US presidential election in the 45th period and there were differences in abnormal returns before and after the US presidential election in the 46th period. Then the trading volume activity shows that there are differences in trading volume activity before and after the US presidential election. Furthermore, there was no difference in abnormal returns and trading volume activity before and after the US presidential inauguration.

Keywords: *Election and Inauguration of the President of the US, Event Study, Abnormal Returns, Trading Volume Activity*



~Halaman Ini Sengaja Dikosongkan~