

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAK

PENGARUH PILKADA DKI JAKARTA PUTARAN KEDUA TAHUN 2017 TERHADAP REAKSI PASAR (*EVENT STUDY* PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS KOMPAS 100 DI BURSA EFEK INDONESIA)

Oleh :

LILIS KURNIA SARI

11471204920

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui perbedaan rata-rata *abnormal return*, *trading volume activity*, dan likuiditas saham sebelum dan sesudah peristiwa pilkada DKI Jakarta putaran kedua tahun 2017. Populasi penelitian ini adalah perusahaan yang tergabung dalam indeks Kompas100 periode Februari-Juli 2017. Metode penentuan sampel dengan metode total sampling, dimana jumlah sampel yang digunakan yaitu 100 perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *event study* untuk mengetahui bagaimana reaksi pasar terhadap suatu peristiwa. Data penelitian merupakan data sekunder diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yakni selama enam hari yaitu selama 3 hari sebelum peristiwa dan 3 hari sesudah peristiwa. Alat statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji beda Wilcoxon Signed Ranks dengan menggunakan program SPSS 21. Hasil penelitian ini menunjukkan : (1) Berdasarkan uji statistik terhadap Average Abnormal Return (ARR) selama periode peristiwa, ditemukan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan pada Average Abnormal Return sebelum dan sesudah peristiwa pilkada DKI Jakarta dengan tingkat signifikansi sebesar ($0,000 < 0,05$). (2) Berdasarkan uji statistik terhadap Average Trading Volume Activity (ATVA) selama periode peristiwa, ditemukan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada Average Trading Volume Activity sebelum dan sesudah peristiwa pilkada DKI Jakarta dengan tingkat signifikansi sebesar ($0,874 > 0,05$). (3) Berdasarkan uji statistik terhadap rata-rata Likuiditas Saham selama periode peristiwa, ditemukan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada rata-rata Likuiditas Saham sebelum dan sesudah peristiwa pilkada DKI Jakarta dengan tingkat signifikansi sebesar ($0,861 > 0,05$).

Kata Kunci: *Pilkada DKI Jakarta putaran kedua tahun 2017, Event Study, Average Abnormal Return, Average Trading Volume Activity, Rata-Rata Likuiditas Saham*