

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

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP *RESHUFFLE* KABINET JILID 2 PEMERINTAHAN JOKO WIDODO TANGGAL 27 JULI 2016 PADA INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

OLEH:

ILHAM MUHAMMAD DIWA
11371103388

Sebagai suatu instrumen ekonomi, pasar modal merupakan wadah untuk melakukan transaksi portopolio. Kadang pasar modal bisa dipengaruhi oleh berbagai hal di sekelilingnya, informasi peristiwa politik adalah salah satunya. Sehingga peristiwa *reshuffle* kabinet jilid 2 yang terjadi pada masa Presiden Joko Widodo menarik untuk diteliti karena *reshuffle* kabinet yang dilakukan membawa mantan kabinet sebelumnya dan juga ada wajah-wajah baru dalam kursi kabinet.

Tujuan penelitian ini menganalisis perbedaan rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *reshuffle* kabinet pada Indeks LQ45. Penelitian ini menggunakan *event study*, pengamatan terhadap rata-rata *abnormal return* adalah selama 11 hari periode pengamatan sebelum dan sesudah peristiwa. Sampel yang diambil adalah saham-saham yang masuk dalam LQ45 yang konsisten selama dua periode.

Hasil analisis terhadap *abnormal return* menunjukkan tidak adanya pengaruh yang signifikan dari peristiwa *reshuffle* kabinet jilid 2 terhadap *abnormal return*. Kesimpulan dari penelitian ini adalah *reshuffle* kabinet jilid 2 tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *abnormal return*. Hal ini mengindikasikan bahwa pelaku pasar (investor) telah mengantisipasi peristiwa tersebut dengan berhati-hati dalam mengambil keputusan (*wait and see*) sebelum menjual maupun membeli saham.

Kata kunci: Reaksi Pasar, Harga Saham, *Abnormal Return*, *Event Study*, LQ45, *Reshuffle* Kabinet.