

Reaksi pasar modal terhadap pemilihan presiden tahun 2014 berdasarkan cumulative average abnormal return dan average trading volume activity, sebuah event study = Capital market reaction to 2014 presidential election based on cumulative average abnormal return and average volume trading activity, an event study

Nicholas Vivaldi Tanhaning, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20493812&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti atas adanya reaksi pasar modal di Indonesia terhadap peristiwa yang terkait dengan Pemilihan Umum Presiden RI tahun 2014, yakni debat capres dan cawapres, dan pengumuman hasil (QC). Untuk membuktikan adanya reaksi pasar terhadap peristiwa tersebut, digunakan metode Event Study yang sudah lazim digunakan dalam penelitian yang serupa. Dengan menggunakan data sampel dari saham perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45, dilakukan analisis terhadap pergerakan Cumulative Average Abnormal Return(CAAR), dan Average Trading Volume Activity(ATVA) dari data sampel tersebut. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pada peristiwa pengumuman hasil QC terjadi peningkatan CAAR, dan ATVA secara signifikan. Jika dilakukan analisis lebih lanjut terhadap perubahan CAAR, dan ATVA dari saham-saham perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45 berdasarkan kelompok industri sejenis, maka hasilnya menunjukkan adanya perubahan yang signifikan dengan arah yang berbeda-beda.

<hr>

This study aims to find evidence of the reaction of the capital markets in Indonesia related to the 2014 General Election of the President of the Republic of Indonesia with Presidential and vice-Presidential debates and announce the results of the Quick Count (QC). To prove the market reaction to these events, the Event Study method was used which is commonly used in related studies. By using a sample of data from company shares included in the LQ45 index, an analysis of the movements of Cumulative Average Abnormal Return (CAAR), and the Average Volume Trading Activity (ATVA) of the sample data was analyzed. The results of this study indicate that in the event of the announcement of QC results a significant increase in CAAR and ATVA. If further analysis is made in the changes of CAAR, and ATVA from company shares included in the LQ45 based on similar industry groups, the results indicate a significant change in different directions.