

Analisis Pengaruh Pemilihan Umum Legislatif, Kepala Daerah, dan Presiden Terhadap Abnormal Return Indeks LQ45 Tahun 2009-2019 = Analysis of the Effect of Legislative, Regional, and Presidential Elections on the Abnormal Return of LQ45 Index in 2009-2019

Muhammad Taufiq Rais, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20503783&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengamati reaksi saham-saham yang tergabung dalam indeks LQ45 dengan peristiwa politik nasional. Penelitian ini berfokus kepada peristiwa politik khususnya pemilihan umum yang terjadi dalam rentang waktu 11 tahun antara tahun 2009 hingga 2019. Metode studi peristiwa digunakan dalam penelitian ini, dengan menggunakan panjang sebelas hari untuk periode event window, lima hari sebelum dan lima hari sesudah tanggal kejadian. Reaksi didekati dengan abnormal return yang signifikan selama periode event window. Hasil penelitian menunjukkan berbagai signifikansi abnormal dari setiap peristiwa politik.

<hr>

<i>ABSTRACT</i>

This study aims to observe the reaction of stocks incorporated in the LQ45 index with national political events. This research focuses on political events, especially general elections that occur in the span of 11 years between 2009 and 2019. The event study method was used in this study, using eleven days for the event window period, five days before and five days after the date of the event. The reaction is approached with a significant abnormal return during the event window period. The results showed a variety of abnormal significance of each political event.<i>