

DAFTAR ISI

JUDUL	i
PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Lingkup Penelitian.....	5
1.7 Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Gambaran Umum Pasar Modal Indonesia.....	8
2.2 Landasan Teori	10
2.2.2 <i>Return</i> dan risiko saham.....	10
2.2.2 Risiko Politik	11
2.3 Abnormal Return.....	12
2.4 <i>Event Study</i>	13
2.5 <i>Trading Volume Activity</i>	14
2.6 <i>Expectancy Theory</i>	15
2.7 Kajian Penelitian Terdahulu.....	17
2.8 Perumusan Hipotesis	19
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	20
3.1 Desain Penelitian.....	20
3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	21

3.3 Metode Pengumpulan Data.....	22
3.4 Metode Analisis	22
3.4.1 Perhitungan Abnormal Return.....	23
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	26
4.1 Deskripsi Data	26
4.2 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> Tahun 2014	28
4.3 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> Tahun 2019	30
4.4 Hasil Perhitungan <i>Trade Volume Activity</i> Tahun 2014 dan 2019.....	33
BAB V PENUTUP.....	35
5.1 Kesimpulan.....	35
5.2 Implikasi	36
5.3 Keterbatasan	37
5.4 Saran	38
DAFTAR PUSTAKA.....	39
LAMPIRAN.....	42

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Performance & Valuation of US S&P 500 In Year of US Presidential Election	2
Tabel 4.1 Sampel Saham LQ45 Tahun 2014	27
Tabel 4.2 Sampel Saham LQ45 Tahun 2019	27
Tabel 4.3 Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return Pada Sampel Saham LQ45 Tahun 2014 dari 10 Hari Sebelum Pengumuman KPU Sampai 10 Hari Setelah Pengumuman KPU	29
Tabel 4.4 Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return Pada Sampel Saham LQ45 Tahun 2019 dari 10 Hari Sebelum Pengumuman KPU Sampai 10 Hari Setelah Pengumuman KPU	32

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Grafik Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return 2014.....	30
Gambar 4.2 Grafik Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return 2019.....	33
Gambar 4.3 Grafik Trade Volume Activity 10 Hari Sebelum dan 10 Hari Sesudah Pengumuman KPU 2014	34
Gambar 4.4 Grafik Trade Volume Activity 10 Hari Sebelum dan 10 Hari Sesudah Pengumuman KPU 2019	34

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Kode dan Nama Perusahaan Sampel Tahun 2014 dan 2019	.42
LAMPIRAN 2 Parameter Regresi Return Saham Tahun 2014 dan 201944
LAMPIRAN 3 Regresi Untuk Perhitungan <i>Expected Return</i> Setiap Sampel Tahun 2014 dan 201946
LAMPIRAN 4 <i>Abnormal Return</i> Tahun 201487
LAMPIRAN 5 <i>Abnormal Return</i> Tahun 201990
LAMPIRAN 6 <i>Trade Volume Activity</i> 201492
LAMPIRAN 7 <i>Trade Volume Activity</i> 201997