

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh peristiwa politik, yaitu aksi demonstrasi pada tanggal 4 November yang terjadi di DKI Jakarta, terhadap pasar modal Indonesia khususnya saham ILQ-45. Penelitian ini menggunakan metoda *event study* untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata *abnormal return* sebelum dan setelah aksi demo 4 November 2016. Teknik pengambilan sample menggunakan teknik *purposive sampling*.

Hasil penelitian ini berdasarkan uji beda *t test* khususnya menggunakan *paired sample t test*. Dari penelitian tersebut dapat diketahui bahwa *t* statistik atau *t* hitung dari uji beda adalah -1,281 dan nilai signifikansi yaitu 0,207. Nilai *t* hitung sebesar 1,281 lebih kecil dari *t* tabel (2,021) dan signifikansi lebih besar dari 0,05, yang artinya tidak terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata *abnormal return* sebelum aksi demo 4 November 2016 dengan setelah aksi demo 4 November 2016. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa aksi demonstrasi 4 November 2016 merupakan peristiwa politik yang tidak mempengaruhi harga saham LQ 45.

Kata Kunci: Studi Peristiwa, return taknormal, ILQ 45, peristiwa politik, *abnormal return*

ABSTRACT

This research is intended to analyze whether the political strike in Jakarta, November 4th 2016 were able to influence the Indonesian stock exchange, especially the ILQ-45 stock. This research used event study method to perceive whether or not significant difference exists between the abnormal return before and after the November 4th political strike. The data used in this research were gathered through purposive sampling.

The data gathered in this research were analyzed through t-test, especially by utilizing paired sample t-test. The result showed that the statistical t was 1,281 with the significance of 0,207. The statistical t (1,281) was smaller than the table t (2,021) and the significance was bigger than 0,05, which told us that there was no significant difference in abnormal return before and after the November 4th political strike. Therefore, it could be concluded that 4th political strike was a political event that did not affect ILQ 45 stock price.

Keywords: event study, abnormal return, ILQ 45, political event