

ABSTRAK

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN PRESIDEN 2014 (Event Studi Pada Indeks Harga Saham LQ-45)

Oleh

AMELIA DIANA SARI

Pasar modal mempunyai peran penting dalam menunjang perekonomian di suatu negara. Pasar modal tidak lepas dari berbagai pengaruh lingkungan. Pengaruh lingkungan non-ekonomi salah satunya dipengaruhi oleh peristiwa Pemilihan Presiden, dan peristiwa politik lainnya. Untuk melihat apakah pasar modal bereaksi terhadap suatu peristiwa dapat dilihat dari *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *bid-ask spread*. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan signifikan antara *abnormal return*, *trading volume activity* dan *bid-ask spread* sebelum dan sesudah peristiwa politik Pemilihan Presiden tahun 2014. Teknik pengolahan dan analisis data dalam penelitian ini dilakukan dengan uji statistik *Paired Sample T-Test*. Hasil uji statistik *Paired Sample T-Test* menunjukkan terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* sebelum dan sesudah event dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah event. Namun tidak terdapat perbedaan signifikan *bid-ask spread*.

Kata Kunci: *Abnormal Return*, *Bid-Ask Spread*, *Trading Volume Activity*, dan Pasar Modal.