

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH KEPUTUSAN PENETAPAN PRESIDEN RI KE-7 TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN JASA SEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Oleh

Sunu Lukito Aji

Penelitian ini berjudul “Analisis Pengaruh Keputusan Penetapan Presiden RI ke-7 terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Jasa Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)”. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada perbedaan antara rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah keputusan penetapan presiden pada perusahaan jasa sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian pustaka dan metode penelitian lapangan serta menggunakan metode kualitatif dan metode kuantitatif sebagai alat analisis.

Berdasarkan hasil analisis secara keseluruhan untuk membandingkan *abnormal return* sebelum dan sesudah penetapan Presiden maka dapat disimpulkan; 1) Rata-rata harga saham perusahaan *property* dan *real estate* sebelum penetapan Presiden lebih tinggi bila dibandingkan dengan sesudah penetapan Presiden, namun perbedaan harga saham tersebut tidak nyata secara statistik, 2) Rata-rata *return* saham perusahaan *property* dan *real estate* sesudah penetapan Presiden lebih rendah dibandingkan dengan sebelum penetapan Presiden, dan perbedaan tersebut terlihat nyata dalam statistik dan signifikan, 3) Terdapat penurunan *abnormal return* sesudah penetapan Presiden dan penurunan itu nyata secara statistik dan signifikan, 4) Hasil analisis secara keseluruhan dengan menggunakan *Market Adjusted Model* untuk mendapatkan *abnormal return* selama periode jendela menunjukkan terdapat perbedaan positif antara rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah penetapan Presiden pada perusahaan jasa sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini dibuktikan dengan membandingkan t-hitung lebih besar dari t-tabel ($t\text{-hitung} > t\text{-tabel}$).

Kata Kunci: Penetapan Keputusan Presiden RI, *Return* Saham, Perusahaan Jasa Sektor *Property*, *Real Estate*, Bursa Efek Indonesia (BEI)