

ABSTRAK

PENGARUH PERBEDAAN HASIL *QUICK COUNT* PILPRES 2014
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY*
SAHAM PERUSAHAAN MEDIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA
(*Event Study*)

Oleh

LINTANG DAMARJATI

Tujuan utama dari penelitian ini adalah meneliti pengaruh peristiwa perbedaan pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014 terhadap *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* antara sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014

Penelitian ini menggunakan metode *event study* terhadap lima perusahaan media yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia . Teknik pengambilan sampel penelitian ini menggunakan dengan metode *purposive sampling* dan menggunakan *Capital Asset Pricing Model* untuk menghitung *abnormal return*. Periode estimasi yang digunakan adalah 40 hari, sedangkan periode peristiwa dalam penelitian ini adalah 21 hari, yaitu 10 hari sebelum tanggal peristiwa, *event date*, dan 10 hari sesudah pengumuman.

Hasil analisis yang diperoleh yaitu pada hipotesis pertama tidak terdapat pengaruh signifikan pada rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014. Sedangkan hipotesis kedua menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan pada rata-rata *trading volume activity*

sebelum dan sesudah pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014. Oleh karena itu, peristiwa perbedaan pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014 tidak memberikan perubahan yang signifikan pada kondisi perekonomian di Indonesia dan respon pasar cenderung stabil

Kata kunci : Pengumuman hasil *quick count* Pilpres 2014, *event study*, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, Perusahaan media yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia