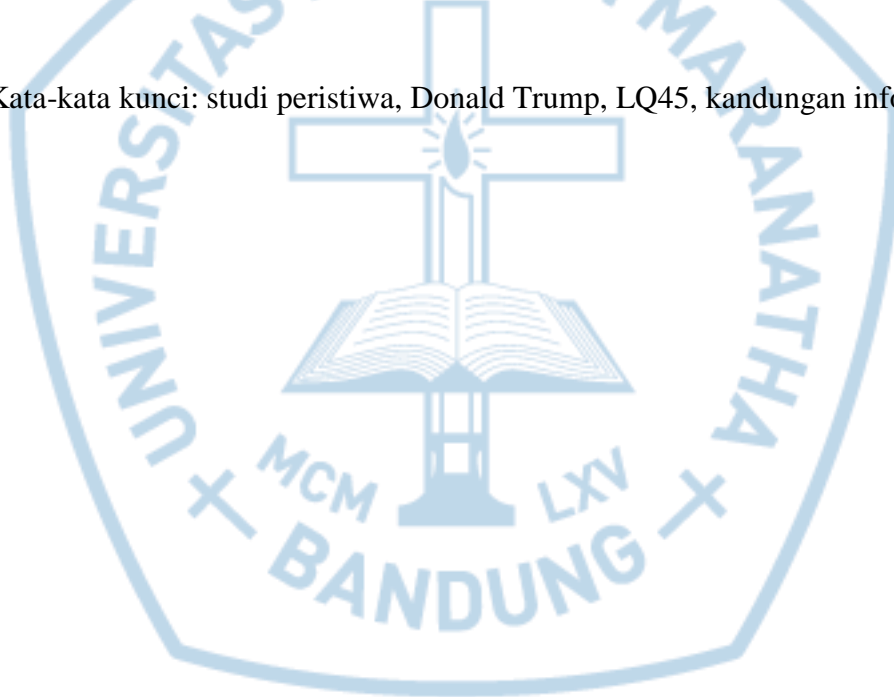


ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah ada gambaran tentang peristiwa kemenangan Donald Trump terhadap kemungkinan terjadinya *abnormal return* dan apakah terdapat perbedaan harga saham dan aktivitas volume perdagangan saham sebelum dan sesudah peristiwa kemenangan Donald Trump. Peristiwa ini merupakan studi peristiwa yang menggunakan saham yang terdaftar di LQ45 dalam periode Februari 2016-Agustus 2016 dan Agustus 2016-Januari 2017 sebagai sampel. Periode pengamatannya adalah selama 104 hari bursa yaitu dimulai dari tanggal 7 Juni 2016 yaitu $t-104$ sampai tanggal 15 November 2016 yaitu $t+4$ setelah peristiwa pelantikan Presiden terpilih. Untuk menguji normalitas return tidak normal dan aktivitas volume perdagangan saham menggunakan uji *Kolmogorv-Smirnov*. Untuk menguji beda return tidak normal dan aktivitas volume perdagangan saham menggunakan uji *Paired Sample T-test*. Hasil penelitian menunjukkan peristiwa kemenangan Donald Trump sebagai Presiden Amerika Serikat ke-45 tidak memiliki kandungan informasi yang signifikan di Indonesia.

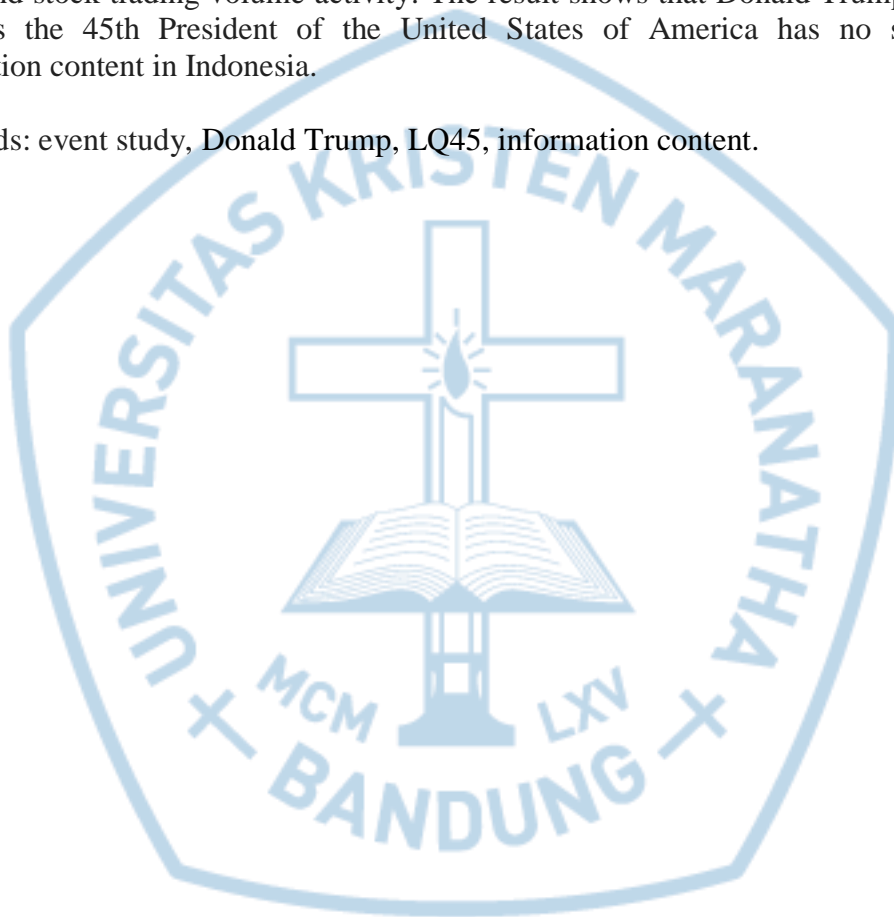
Kata-kata kunci: studi peristiwa, Donald Trump, LQ45, kandungan informasi.



ABSTRACT

The aim of this study is to find whether there is a difference in stock price and volume of Donald Trump events, i.e. his victorious as the next president of the United States of America. This event study is using stock that listed in LQ45 in the period of February 2016 to August 2016 and August 2016 to January 2017. The observation period is 104 trading days starting from June 7, 2016 (t-104) until November 15, 2016 (t+4). In examining the normality of abnormal return and trading volume activity, this research is using Kolmogorv-Smirnov test. It also uses paired sample t-test to examine the normal return and stock trading volume activity. The result shows that Donald Trump's victory event as the 45th President of the United States of America has no significant information content in Indonesia.

Keywords: event study, Donald Trump, LQ45, information content.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
COVER.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN LAPORAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 Pasar Modal	6
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	6
2.1.1.2 Jenis Pasar Modal.....	7
2.1.1.3 Peran dan Manfaat Pasar Modal.....	7
2.1.1.4 Faktor yang Mempengaruhi Pasar Modal	8
2.1.1.5 Instrumen Keuangan yang Diperdagangkan	8
2.1.2 Pasar Modal Efisien.....	10

2.1.2.1	Pengertian Pasar Modal Efisien	10
2.1.2.2	Bentuk Pasar Modal Efisien.....	10
2.1.3	Investasi	11
2.1.3.1	Pengertian Investasi.....	11
2.1.3.2	Jenis Investasi.....	12
2.1.3.3	Bentuk Investasi	13
2.1.3.4	Tujuan Investasi	14
2.1.3.5	Proses Investasi	14
2.1.3.6	Informasi	15
2.1.3.7	Proses Keputusan Investasi	16
2.1.4	Saham	17
2.1.4.1	Pengertian Saham.....	17
2.1.4.2	Jenis Saham.....	18
2.1.4.3	Harga Saham	19
2.1.4.4	Nilai Saham.....	19
2.1.4.5	Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	20
2.1.4.6	Analisis Harga Saham	20
2.1.4.7	Return Saham	21
2.1.5	Studi Peristiwa (Event Study).....	22
2.1.5.1	Tujuan Studi Peristiwa	25
2.1.6	Riset Empiris	27
2.2	Rerangka Pemikiran.....	28
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	30
BAB III	METODE PENELITIAN.....	32
3.1	Jenis Penelitian	32
3.2	Populasi dan Sampel.....	32
3.2.1	Saham LQ45	32
3.3	Teknik Pengambilan Sampel	33
3.4	Teknik Pengambilan Data.....	33

3.4.1.1	Peristiwa yang Diteliti	34
3.4.1.2	Periode Pengamatan	34
3.4.2	Data.....	35
3.4.2.1	Harga Saham dan Volume yang Diolah	35
3.4.2.2	Waktu Perdagangan Saham yang Diteliti.....	35
3.4.2.3	Volume Perdagangan Saham yang Diteliti	35
3.5	Teknik Analisis Data	36
3.5.1	Peristiwa yang Diteliti	36
3.5.2	Pengukuran Variabel	36
3.5.2.1	Return Tidak Normal	36
3.5.2.2	Rata-rata Return Tidak Normal.....	37
3.5.2.3	Aktivitas Volume Perdagangan.....	37
3.5.3	Pengujian Hipotesis	38
3.5.3.1	Pengujian Statistika terhadap Return Tidak Normal...	38
3.5.3.2	Uji Normalitas	39
3.5.3.3	Uji Beda.....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		41
4.1	Hasil Penelitian.....	41
4.1.1	Pengujian Return Tidak Normal.....	41
4.1.2	Uji Beda Return Tidak Normal.....	46
4.1.2.1	Uji Normalitas Return Tidak Normal	46
4.1.2.2	Perbedaan Return Tidak Normal.....	47
4.1.3	Uji Beda Volume Saham	48
4.1.3.1	Uji Normalitas Aktivas Volume Perdagangan Saham	48
4.1.3.2	Perbedaan Aktivitas Volume Perdagangan Saham	49
4.2	Pembahasan	50
4.2.1	Perbandingan Hasil Riset Empiris	52
BAB V PENUTUP		53
5.1	Simpulan.....	53

5.2 Keterbatasan Penelitian.....	54
5.3 Saran	54
LAMPIRAN	55
DAFTAR PUSTAKA.....	82
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRRICULUM VITAE</i>).....	84



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	29
Gambar 3.1 Periode Waktu Pengamatan.....	34



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 4.2 Rata-Rata Return Tidak Normal dan T-hitung	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Return Tidak Normal	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Beda Return Tidak Normal.....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Aktivitas Volume Perdagangan.....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Beda Aktivitas Volume Perdagangan	50
Tabel 4.7 Hasil Riset Empiris.....	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A.....	55
Lampiran B.....	57
Lampiran C.....	59
Lampiran D.....	67
Lampiran E.....	70
Lampiran F.....	71
Lampiran G.....	79

