

**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH
PEMILIHAN UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN
VOLUME PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45**

Skripsi

Untuk Memenuhi Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Manajemen (S1)

Pada Program Studi Manajemen

Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh :

VIOLETA VICKI THALIA

NPM : 200325627

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

2024

**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN
UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN VOLUME
PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45
Studi pada Mahasiswa Perguruan Tinggi**

Disusun oleh :

VIOLETA VICKI THALIA

NPM : 20 03 25627

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



Tegar Satya Putra, SE., MSc.

19 Juni 2024

Skripsi

**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN
UMUM 2024 TERHADAP RETURN SAHAM DAN VOLUME
PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Violeta Vicki Thalia

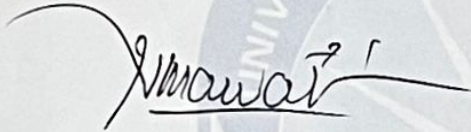
NPM: 20 03 25627

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 3 Juli 2024 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1)

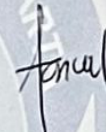
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

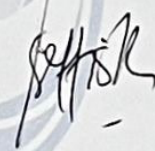
Anggota Panitia Penguji



Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya., MM.



Tegar Satya Putra, S.E., M.Sc.



**Elizabeth Fiesta Clara SB,
S.M., MM.**

Yogyakarta, 10 Juli 2024

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Univesitas Atma Jaya Yogyakarta



Wenefrida Mahestu N. Krisjanti, S.E., M.Sc.IB, Ph.D.

**FAKULTAS BISNIS
DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

PERNYATAAN

Saya bertanda tangan di bawah ini, dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul :

“ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45”

Adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri. Dari segala pernyataan, ide, maupun kutipan secara langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain, telah saya cantumkan secara tertulis di skripsi ini di dalam bagian daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi baik pada skripsi yang saya miliki, maka gelar dan ijazah yang saya dapatkan dinyatakan batal dan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 19 Juni 2024

Yang menyatakan,



Violeta Vicki Thalia

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih karunia, berkat, dan bimbingan-Nya, sehingga penyusunan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45”** dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Penulis sadar bahwa dalam penulisan skripsi ini banyak menemukan kendala atau permasalahan, namun dibalik itu Tuhan telah menyiapkan rencana dan orang-orang yang membantu agar penulisan skripsi ini berjalan dengan lancar.

Berkat dorongan, bantuan serta dukungan dari semua pihak yang telah membantu penulis, sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan. Melalui kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa berkat karunia, rahmat, bimbingan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik dan tepat waktu.
2. Ibu Wenefrida Mahestu N. Krisjanti, SE., M. Sc. IB, Ph. D. selaku dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan motivasi kepada mahasiswa/i dengan baik.
3. Bapak Harsono, SS., M.Phil selaku Ketua Program Studi Manajemen yang telah memberikan fasilitas, dukungan serta bantuan selama perkuliahan berlangsung sampai selesainya skripsi ini.
4. Bapak Tegar Satya Putra, SE., MSc. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak membimbing dan mengajarkan hal-hal yang berguna dalam proses penulisan skripsi serta telah meluangkan waktu, tenaga serta kesabaran dalam memberikan bimbingan pada penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Prof. Dr. Sukmawati S., MM. selaku dosen pembimbing akademik yang telah membantu penulis menentukan pengambilan mata kuliah dari awal semester sampai akhir semester.

6. Seluruh dosen dan karyawan Program Studi Manajemen Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan pelayanan dari awal perkuliahan hingga penulis menyelesaikan perkuliahan.
7. Papah, Mamah, dan Kakak yang selalu memberikan perhatian, dukungan serta kasih sayang dalam perjalanan menulis skripsi ini, sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
8. Teman-teman Angkatan 2020 yang saling mendukung dan saling menghibur dari awal perkuliahan, pengerjaan skripsi, hingga perkuliahan berakhir. Terima kasih telah memberikan pengalaman, relasi serta cerita yang menarik.
9. Semua pihak yang tidak kalah penting yang tidak bisa penulis sebut satu per satu. Terima kasih telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, semua kritik dan saran sangat diperlukan dan diharapkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi yang jauh dari kata sempurna ini dapat bermanfaat bagi semua orang.

Akhir kata, penulis memohon maaf atas segala kekurangan yang terdapat dalam penulisan skripsi ini.

Yogyakarta, 19 Juni 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Violeta Vicki Thalia', with a horizontal line underneath and dots at the ends.

Violeta Vicki Thalia

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PEGESAHAN	iii
PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
<i>ABSTRACT</i>	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Pertanyaan Penelitian	2
1.3. Tujuan Penelitian	3
1.4. Manfaat Penelitian	3
1.5. Batasan Penelitian	4
1.6. Sistematika Pembahasan	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	7
2.1. Pemilihan Umum Indonesia Tahun 2024	8
2.3. Pasar Modal	9
2.3. Indeks LQ-45	10
2.4. <i>Return Saham</i>	10
2.4.1. <i>Expected Return</i>	11
2.4.2. <i>Actual Return</i>	11
2.4.3. <i>Abnormal Return</i>	12
2.5. Volume Perdagangan	13
2.6. Pengembangan Hipotesis	13
2.7. Penelitian Terdahulu.....	15
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	20

3.1.	Jenis Penelitian	20
3.2.	Objek Penelitian	20
3.3.	Populasi dan Sampel Penelitian	21
3.4.	Periode Penelitian	21
3.5.	Teknik Analisis Data	21
3.5.1.	Uji Normalitas	21
3.5.2.	Uji Beda <i>t-test</i>	22
BAB IV	PEMBAHASAN.....	23
4.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	23
4.1.1.	Event pertama (pengumuman Gibran menjadi calon wakil presiden) ..	23
4.1.2.	Event kedua (debat pertama calon wakil presiden).....	25
4.1.3.	Event ketiga (rekapitulasi hasil suara)	26
4.2.	Uji Normalitas.....	27
4.2.1.	<i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity</i>	27
4.3.	Uji <i>Paired t-test</i>	28
4.3.1.	<i>Abnormal Return</i>	28
4.3.2.	<i>Trading Volume Activity</i>	29
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian	31
4.4.1.	Terdapat Perbedaan Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pemilu 2024 pada Indeks LQ-45	31
4.4.2.	Terdapat Perbedaan Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Pemilu 2024 Indeks LQ-45	32
BAB V	PENUTUP.....	33
5.1.	Kesimpulan	33
5.2.	Implikasi Manajerial.....	33
5.3.	Keterbatasan Penelitian.....	34
5.4.	Saran Penelitian.....	34
	DAFTAR PUSTAKA	36
	LAMPIRAN.....	39

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu	15
Tabel 2. Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity Event</i> Pertama ..	23
Tabel 3. Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity Event</i> Kedua	25
Tabel 4. Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity Event</i> Ketiga	26
Tabel 5. Uji Normalitas Data Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity</i>	27
Tabel 6. Uji <i>Paired t-test Abnormal Return</i>	28
Tabel 7. Uji <i>Paired t-test Trading Volume Activity</i>	29

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Indeks LQ-45 dan Indeks IHSG.....	39
--	----

ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45

Disusun oleh :

Violeta Vicki Thalia

NPM : 200325627

Pembimbing :

Tegar Satya Putra,SE., M.Sc.

ABSTRAK

Pemilihan umum di Indonesia merupakan pesta demokrasi dan momen krusial yang akan mempengaruhi kebijakan dalam mengatur negara, stabilitas politik, dan ekonomi negara. Pada bidang ekonomi, pemilu diperkirakan akan menggerakkan pasar keuangan. Penelitian ini berfokus pada hubungan antara aktivitas pemilihan umum tahun 2024 dengan kondisi pasar saham yaitu *return* saham dan volume perdagangan saham yang berada di Indeks LQ-45. Tujuan penelitian ini bertujuan untuk mengkaji dan menilik dampak dari pemilihan umum 2024 terhadap *return* saham dan volume perdagangan pada Indeks LQ-45.

Jenis penelitian menggunakan metode kuantitatif dengan populasi Indeks LQ-45 yang berada dalam jangka waktu 2023-2024. Sampel yang digunakan merupakan tiga *event* monumental seperti penetapan Gibran Rakabuming sebagai calon wakil presiden nomor urut dua, debat calon wakil presiden pertama, dan rekapitulasi hasil perhitungan suara. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji normalitas dan uji *paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pemilihan umum 2024 tidak memiliki perbedaan yang signifikan terhadap *abnormal return* dan *trading volume activity* pada Indeks LQ-45.

Kata Kunci : Pengembalian yang tidak normal, Aktivitas Perdagangan Saham, Pemilihan Umum 2024

**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH
PEMILIHAN UMUM 2024 TERHADAP *RETURN* SAHAM DAN
VOLUME PERDAGANGAN PADA INDEKS LQ-45**

Disusun oleh :
Violeta Vicki Thalia
NPM : 200325627

Pembimbing :
Tegar Satya Putra,SE., M.Sc.

ABSTRACT

The general election in Indonesia is a democratic party and a crucial moment that will affect policies in governing the country, political stability and the country's economy. In the economic field, election are expected to move financial markets. This study focuses on the relationship between general election activity in 2024 and stock market conditions, namely stock returns and stock trading volume in the LQ-45 Index. The purpose of this study aims to examine and examine the impact of the 2024 general election on stock returns and trading volume on the LQ-45 Index.

This type of research uses quantitative methods with population of the LQ-45 Index within the period 2023-2024. The samples used are three monumental events such as the appointment of Gibran Rakabuming as vice presidential candidate number two, the first vice presidential candidate debate, and the recapitulation of vote count results. The data analysis techniques used are normality test and paires sample t-test. The research showed that the 2024 general election had no difference effect on abnormal returns and trading volume activity on the LQ-45 Index.

Keywords : Abnormal Return, Trading Volume Activity, General Election in 2024