

**ANALISIS DAMPAK PEMILIHAN PRESIDEN 2024 TERHADAP
ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY
PADA SAHAM IDX-MES BUMN 17**

TUGAS AKHIR



DISUSUN OLEH

MUHAMMAD ABDUR RAUF

20203030019

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM VOKASI
UNIVERSITAS MUHAMAMDIYAH YOGYAKARTA**

2024

ANALISIS DAMPAK PEMILIHAN PRESIDEN 2024 TERHADAP

ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY

PADA SAHAM IDX-MES BUMN 17

TUGAS AKHIR



DISUSUN OLEH

MUHAMMAD ABDUR RAUF

20203030019

PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN

AKUNTANSI LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH

PROGRAM VOKASI

UNIVERSITAS MUHAMAMDIYAH YOGYAKARTA

2024

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muhammad Abdur Rauf
NIM : 20203030019
Program Studi : Akuntansi Lembaga Keuangan Syariah
Fakultas : Vokasi
Judul Skripsi : Analisis Dampak Pemilihan Presiden 2024 Terhadap *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* pada Saham IDX-MES BUMN 17

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, dan seluruh sumber yang saya gunakan dalam penelitian ini telah disebutkan dengan benar sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Saya tidak melakukan plagiarisme, baik secara keseluruhan maupun sebagian, dari karya ilmiah orang lain. Apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Demikian Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Yogyakarta, Oktober 2024

Yang menyatakan



Muhammad Abdur Rauf

NIM. 20203030019

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

*Alhamdulillah*hirabbil'amin, segala puji syukur dipanjatkan penulis atas segala rahmat dan hidayah yang diberikan Allah SWT sehingga penulis dapat menyusun Tugas Akhir dengan judul "**Analisis Dampak Pemilihan Presiden 2024 Terhadap *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* pada Saham IDX-MES BUMN 17**". Shalawat serta salam tak lupa dihaturkan penulis kepada baginda Rasullallah Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun umat islam menuju jalan yang di ridhoi Allah SWT sehingga dapat terhindar dari zaman kebobrohan dan menuju zaman yang terang benerang.

Tugas akhir ini disusun dan diajukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan (S.Tr.) pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Lembaga Keuangan Syariah, Program Vokasi, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Dalam penyusunan serta pembuatan tugas akhir ini, penulis sadar bahwa masih banyak kekurangan dan kekhilafan akan tetapi berkat dukungan serta bantuan dari berbagai pihak maka Tugas Akhir ini dapat terselesaikan dengan baik. Maka dari itu, penulis ingin mengucapkan banyak-banyak terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P., IPM., ASEAN.Eng. selaku rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Prof. Dr. Bambang Jatmiko, S.E., M.Si., Selaku Direktur Program Vokasi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

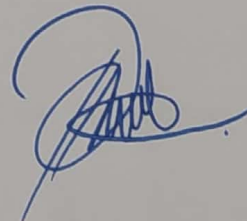
3. Ibu Desi Susilawati, S.E., M.Se., CTA., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Lembaga Keuangan Syariah Program Vokasi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
4. Ibu Puspita Dewi Wulaningrum., S.Pd., M.Sc., selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberikan arahan dan saran yang terbaik bagi penulis
5. Bapak/Ibu, Staf dan karyawan Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Lembaga Keuangan Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
6. Abi dan Umi yang telah membantu, memberikan dukungan serta fasilitas dalam menyusun laporan tugas akhir, dan kasih sayang yang tiada hentinya
7. Teman-teman seangkatan yang telah memberi dukungan kepada penulis
8. Serta Pihak-pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Kepada semua yang telah membantu dan penulis sebutkan di atas semoga selalu diberi kesehatan, rezeki, dan diperlancar segala urusan oleh Allah SWT, aamiin.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, Oktober 2024

Penulis,



Muhammad Abdur Rauf

HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN

"Allah tidak akan menguji hambanya di luar batas kemampuannya"

(Q.S Al-Baqarah ayat 286)

"Menuntut ilmu adalah takwa. Menyampaikan ilmu adalah ibadah.

Mengulang-ulang ilmu adalah zikir. Mencari ilmu adalah jihad"

(Imam Syafi'i)

"Jangan menyerah. Hal memalukan bukanlah ketika kau jatuh,

tetapi ketika kau tidak mau bangkit lagi"

(Midorima Shintarou)

TUGAS AKHIR INI PENULIS BERIKAN UNTUK

- Allah SWT
- Nabi Muhammad SAW
- Mujiyo Amd.Kep
- Rohamani Banar Asri Amd.Kep
- Segenap Keluarga
- Dosen Pembimbing saya ibu Puspita Dewi Wulaningrum
- Dan teman-teman seperjuangan saya

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah.....	7
C. Rumusan Masalah	8
D. Tujuan Penelitian.....	8
E. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori	10
1. Investasi dan Pasar Modal.....	10
2. Saham (<i>Stock</i>).....	11
3. Pasar Efisien (<i>Efisiensi Market</i>).....	13
4. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	14
5. <i>Single Indeks Model</i>	16
6. IDX-MES BUMN 17	16
B. Penelitian Terdahulu.....	17
C. Kerangka Berpikir	20
D. Hipotesis Penelitian.....	20
1. Dampak Pemilihan Presiden 2024 terhadap <i>Abnormal Return</i>	20
2. Dampak Pemilihan Presiden 2024 terhadap <i>Trading Volume Activity</i> ..	21
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
A. Jenis Penelitian.....	23

B.	Populasi dan sampel penelitian	24
C.	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	25
D.	Teknik Analisis Data	26
	1. Menghitung abnormal return.....	26
	2. Menghitung Trading Volume Activity.....	29
	3. Uji Diskriptif Statistik	30
	4. Uji Normalitas	31
	5. Uji Hipotesis	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		32
A.	Deskripsi Objek Penelitian.....	32
	1. Gambaran Umum Objek Penelitian	32
	2. Kondisi Perusahaan Sebelum dan Sesudah Pemilihan Presiden 2024..	33
B.	Analisis Data	42
	1. Statistik Deskriptif	42
	2. Uji Normalitas Data	44
	3. Uji Hipotesis	45
C.	PEMBAHASAN	47
	1. Dampak Pemilihan Presiden 2024 Terhadap <i>Abnormal Return</i> pada saham IDX-MES BUMN 17	47
	2. Dampak Pemilihan Presiden 2024 Terhadap <i>Trading Volume Activity</i> pada Saham IDX-MES BUMN 17.....	49
BAB V PENUTUP.....		51
A.	Kesimpulan	51
B.	Keterbatasan Penelitian.....	52
C.	Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA.....		54
LAMPIRAN.....		56

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 DAFTAR SAHAM IDX-MES BUMN	25
Tabel 4. 1 Tanggal Pencatatan Saham IDX-MES BUMN 17	32
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Keluar IDX-MES BUMN 17	33
Tabel 4. 3 Tabel AAR Sebelum dan Sesudah Pemilihan Presiden 2024.....	34
Tabel 4. 4 Daftar AAR Selama Periode Peristiwa.....	35
Tabel 4. 5 Daftar ATVA Sebelum dan Sesudah Pemilihan Presiden 2024.....	38
Tabel 4. 6 Daftar AAR selama Periode Peristiwa	39
Tabel 4. 7 Hasil Uji Statistik Deskriptif	42
Tabel 4. 8 Hasil Uji Normalitas Data Menggunakan Shapiro-Wilk.....	44
Tabel 4. 9 Hasil Uji Hipotesis 1 menggunakan Paired Sample Test	46
Tabel 4. 10 Hasil Uji Hipotesis 2 menggunakan Uji Paired Samples Wilcoxon Sign Ranged Test.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Close Price IHSG Pada Tanggal 12-16 Februari 2024.....	4
Gambar 1. 2 Kapitalisasi Pasar IDX-MES BUMN 17.....	5
Gambar 2. 1 Kerangka Befikir.....	20
Gambar 4. 1 Grafik AAR selama Periode Peristiwa.....	36
Gambar 4. 2 Grafik ATVA Selama Periode Peristiwa.....	41