

LAPORAN SKRIPSI
ANALISIS REAKSI INDEKS PASAR SAHAM LQ-45 TERHADAP PELANTIKAN
PRESIDEN TAHUN 2024



PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA SEMARANG
2025

LAPORAN SKRIPSI
ANALISIS REAKSI INDEKS PASAR SAHAM LQ-45 TERHADAP PELANTIKAN
PRESIDEN TAHUN 2024

Diajukan dalam Rangka Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen



HANA SELVIANA

21.D1.0128

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA SEMARANG
2025

ABSTRAK

Saham merupakan jenis sekuritas yang populer di pasar modal, sehingga dapat memberikan kesempatan bagi perusahaan untuk memperoleh pendanaan dan menjadikan investor sebagai pilihan investasi. Keberadaan pasar modal di Indonesia memiliki peran yang sangat besar dalam meningkatkan pertumbuhan perekonomian Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk mengisi kekosongan literatur dengan menganalisis secara mendalam reaksi indeks LQ45 terhadap peristiwa pelantikan presiden tahun 2024.

Jenis penelitian ini menggunakan metodologi *event study* yang digunakan untuk mengetahui kandungan informasi pada suatu peristiwa dan menguji reaksi pasar modal yang informasinya diumumkan secara publik. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 45 perusahaan yang terdaftar pada Indeks LQ-45 periode Agustus 2024. Sampel diambil dengan teknik *nonprobability sampling* yang menentukan jumlah sampel berjumlah 40 perusahaan. Dengan periode pengamatan pada penelitian ini t-10 sebelum peristiwa dan t+10 setelah peristiwa. Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji *wilcoxon signed rank test*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan signifikan *average abnormal return* pada saham LQ-45 sebelum dan sesudah pelantikan presiden tahun 2024. Berdasarkan hal tersebut, peristiwa pelantikan presiden tidak memiliki kandungan informasi yang menyebabkan perdagangan pasar modal Indonesia tidak bereaksi terhadap peristiwa tersebut. Hal ini dipengaruhi dengan adanya informasi yang sudah diketahui sebelumnya dan sudah dapat diprediksi oleh para pelaku pasar, sehingga membuat para investor menerapkan strategi *wait and see* untuk melihat apakah berdampak pada perusahaan atau tidak setelah adanya pengumuman peristiwa pelantikan presiden.

Kata Kunci : pasar modal, *event study*, *average abnormal return*

ABSTRAK

Stocks are a popular type of security in the capital market, providing opportunities for companies to obtain funding and for investors to invest. The existence of the capital market in Indonesia plays a very large role in increasing Indonesia's economic growth. This research aims to fill the literature gap by deeply analyzing the reaction of the LQ45 index to the 2024 presidential inauguration event.

This type of research uses *event study* methodology, which is used to determine the information content of an event and test the capital market's reaction to publicly announced information. The population in this study consists of 45 companies listed on the LQ45 Index for the August 2024 period. The sample was taken using a *nonprobability sampling* technique, determining a sample size of 40 companies. The observation period in this study is t-10 before the event and t+10 after the event. The test tool used in this study is the *Wilcoxon signed-rank test*.

The results of this study indicate that there is no significant difference in the average abnormal return of LQ45 stocks before and after the 2024 presidential inauguration. Based on this, the presidential inauguration event does not contain information that causes the Indonesian capital market trade to react to the event. This is influenced by previously known and predictable information by market players, causing investors to apply a *wait-and see* strategy to see whether it impacts the company or not after the announcement of the presidential inauguration event.

Keywords: capital market, event study, average abnormal return.