

SKRIPSI

**DAMPAK PENGUMUMAN HASIL PEMILIHAN UMUM 2024 PADA
*ABNORMAL RETURN, TRADING VOLUME ACTIVITY, SECURITY
RETURN VARIABILITY, DAN MARKET CAPITALIZATION*
PADA EMITEN LQ45 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi

Oleh:

NAILA QISTHI

NIM. 2010313120025

PROGRAM STUDI: S1 AKUNTANSI

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
2024**

LEMBAR LEGALITAS

**DAMPAK PENGUMUMAN HASIL PEMILIHAN UMUM 2024 PADA
ABNORMAL RETURN, TRADING VOLUME ACTIVITY, SECURITY
RETURN VARIABILITY, DAN MARKET CAPITALIZATION PADA
EMITEN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

NAILA QISTHI

2010313120025

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 30 September 2024

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing



Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA

NIP. 19660720 19930 3 2002

Penguji I



Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA

NIP. 19751115 199903 1 002

Penguji II



Enny Hardi, SE, M.Si, Ak, CA

NIP. 19830403 201012 2 001

**Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi**



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)

NIP. 19750321 200312 1 001

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Naila Qisthi
NIM : 2010313120025
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Dampak Pengumuman Hasil Pemilihan Umum 2024 Pada *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, *Security Return Variability*, Dan *Market Capitalization* Pada Emiten LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Ujian Dilaksanakan : 30 September 2024

Di Ruang Ujian 3 FEB ULM

Pembimbing : Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA
Penguji I : Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA
Penguji II : Enny Hardi, SE, M.Si, Ak, CA


(.....)
(.....)
(.....)

LEMBAR BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Naila Qisthi
NIM : 2010313120025
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Proposal : Dampak Pengumuman Hasil Pemilihan Umum 2024
Skripsi : Pada *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, Dan Market Capitalization* Pada Emiten LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Hari, Tanggal Ujian : Senin, 30 September 2024
Waktu, Tempat : 10.30 – 12.30 WITA & Ruang Ujian 3 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 1 Oktober 2024

Mengetahui,
Dosen Pembimbing



Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA
NIP. 19660720 19930 3 2002

Mahasiswa



Naila Qisthi
NIM. 2010313120025

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 0014

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin,

Yang membuat pernyataan,



Naila Qisthi

NIM. 2010311320025

KATA PENGANTAR

Pertama dan utama, puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah senantiasa memberikan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Dampak Pengumuman Hasil Pemilihan Umum 2024 Pada *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, Dan Market Capitalization* Pada Emiten LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Serta sholawat dan salam kepada junjungan Baginda Muhammad SAW beserta keluarga suci beliau yang telah membawa cahaya dalam kegelapan.

Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat. Saya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kelemahan dan kekurangan. Oleh karena itu, saya sangat membuka lebar pintu kritik dan saran dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Dalam kesempatan ini saya mengucapkan rasa terima kasih atas bantuan yang telah diberikan dari semua pihak dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus) selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia memberikan bimbingan, dukungan, ilmu, saran, dan motivasi dalam proses penyusunan skripsi ini.

4. Ibu Dra. Hj. Isnawati, MM, Ak, CA selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah membantu untuk memberikan bimbingan dan konsultasi selama menjalankan perkuliahan berlangsung.
5. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE.M.Si. Ak, CA, CSRA dan Ibu Enny Hardi, SE., M.Si, Ak, CA selaku dosen penguji yang telah memberikan saran, arahan, dan perbaikan selama sidang proposal maupun sidang skripsi.
6. Seluruh Dosen Pengajar yang telah memberikan ilmu selama menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
7. Seluruh Staff dan Karyawan/ti yang telah membantu dalam kelancaran proses perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
8. Penghormatan serta penghargaan tak terhingga kepada seluruh keluarga, terkhusus kepada Umi dan Abi yang telah memberikan fasilitas, dukungan, saran baik selama menjalani perkuliahan maupun diluar perkuliahan, kasih sayang, do'a, motivasi, serta semangat yang tiada henti-hentinya dan tak terhingga kepada peneliti untuk terus menuntut ilmu. Serta kedua saudara peneliti, yaitu Kaka Robith dan Ade Kamil.
9. Penghormatan serta penghargaan tak terhingga kepada seluruh keluarga besar yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu atas pemberian dukungan, kasih sayang, do'a, motivasi, dan semangat kepada saya.
10. Sahabat peneliti Sofiana Adelin Iqviradita, Fidia Amelia, Helma Lea Putri, Namirah Aisyah Azzahra, Dendy Vercelly WahyuDjati, Riduan, M. Alif Ramadatu, Abdul Rahman, dan Vannes Gunawan yang telah memberikan semangat, bantuan, dan semua hal yang meringankan beban peneliti dalam menjalani perkuliahan.

11. Teman-teman perkuliahan, organisasi, dan program kampus merdeka yang tidak bisa saya disebutkan satu per satu yang telah membantu selama proses perkuliahan.

12. Semua pihak yang membantu proses perkuliahan saya.

Besar harapan saya, skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada banyak pihak. Saran dan kritik yang membangun sangat diperlukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

Banjarmasin, 6 September 2024
Peneliti,



Naila Qisthi
NIM. 2010313120025

ABSTRACT

Naila Qisthi (2024) The Impact of the Announcement of the 2024 General Election Results on Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, and Market Capitalization on LQ45 Issuers Listed on the Indonesia Stock Exchange. Supervisor : Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA.

This study aimed to analyze the differences in the average abnormal return, trading volume activity, security return variability, and market capitalization in LQ45 stocks before and after the announcement of the 2024 general election results.

The population in this study was stocks included in the LQ45 stock index listed on the Indonesia Stock Exchange for the period February - July 2024. The data used in this study were secondary data in the form of daily stock prices, daily stock trading volume, and the number of shares outstanding during the study period. The research period during 10 stock trading days, consisting of 5 days before and 5 days after the event. The calculation of the expected return in this study used the market adjusted model method. The analysis technique used was a paired sample t-test and Wilcoxon signed ranks test.

The results of this study proved that there were differences before and after the announcement of the 2024 general election results on the average trading volume activity, in contrast to the abnormal return, security return variability, and market capitalization variables, where there was no difference in the average before and after the announcement of the 2024 general election results.

Keywords: *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, Market Capitalization, Announcement of General Election Results 2024.*

ABSTRAKSI

Naila Qisthi (2024) Dampak Pengumuman Hasil Pemilihan Umum 2024 Pada *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, Dan Market Capitalization* Pada Emiten LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pembimbing: Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan rata-rata *abnormal return, trading volume activity, security return variability, dan market capitalization* pada saham LQ45 sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman hasil pemilihan umum 2024.

Populasi dalam penelitian ini adalah saham-saham yang termasuk dalam indeks saham LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Februari – Juli 2024. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa harga saham harian, *volume* perdagangan saham harian, dan jumlah saham yang beredar selama periode penelitian. Periode penelitian ini selama 10 hari perdagangan saham yang terdiri dari 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah peristiwa. Perhitungan *expected return* dalam penelitian ini menggunakan metode *market adjusted model*. Teknik analisis yang digunakan adalah uji *paired sample t-test* dan *wilcoxon signed ranks test*.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa terdapat perbedaan sebelum dan setelah peristiwa pengumuman hasil pemilihan umum 2024 terhadap rata-rata *trading volume activity*, berbeda dengan variabel *abnormal return, security return variability, dan market capitalization* bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Security Return Variability, Market Capitalization*, Pengumuman Hasil Pemilihan Umum 2024.

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	i
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAKSI.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	11
1.5. Sistematika Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1. Landasan Teori.....	13
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	21
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	30
3.1. Kerangka Konseptual	30

3.2. Hipotesis Penelitian.....	34
BAB IV METODOLOGI PENELITIAN	38
4.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	38
4.2. Jenis Penelitian.....	38
4.3. Tempat/Lokasi Penelitian.....	39
4.4. Unit Analisis.....	39
4.5. Populasi dan Sampel	40
4.6. Variabel dan Definisi Operasional Variabel	42
4.7. Teknik Pengumpulan Data.....	45
4.8. Teknik Analisis Data.....	45
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....	54
5.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	54
5.2. Hasil dan Analisis	66
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	84
6.1. Kesimpulan	84
6.2. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	90