

ABSTRAK

Febri Luvita Wulandari : Riady Boer
2018/18059223 : **Pengujian *Abnormal Return* Sebelum dan Sesudah Pemilihan Umum Presiden Indonesia 2019 pada Saham Sektor Keuangan di Bursa Efek Indonesia April-Mei 2019.**

Pembimbing : Aimatul Yumna, SE, M. Fin, Ph.D

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan *Abnormal Returns* sebelum dan sesudah Pemilihan Presiden Indonesia tahun 2019 di saham sektor keuangan di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel dalam penelitian ini adalah 35 perusahaan yang ditentukan secara purposive sampling. Menggunakan metodologi studi peristiwa, penelitian ini membandingkan pengembalian *Abnormal* rata-rata menggunakan *paired sample t-test* dalam beberapa periode acara, yaitu 10 hari, 5 hari, 3 hari, 1 hari sebelum dan sesudah Pemilihan Presiden. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pasar saham di Indonesia tidak efisien dalam bentuk *semistrong* karena terdapat Pengembalian *Abnormal* yang signifikan pada saham sektor keuangan 5 hari sebelum dan sesudah Pemilihan Presiden Indonesia tahun 2019.

Kata Kunci : Pemilihan Umum Presiden Indonesia 2019, Studi Peristiwa dan *Abnormal Return*.