

## **ABSTRAK**

**ANALISIS PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* SEBELUM DAN SESUDAH PEMILIHAN KEPALA DAERAH (PILKADA) SERENTAK 9 DESEMBER 2020 (Studi Empiris Pada Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)**

**Oleh : Muhammad Fadhil Azmi**

**Universitas Mercu Buana Yogyakarta**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kandungan informasi pada peristiwa politik pemilihan kepala daerah (pilkada) serentak 9 desember 2020. Adanya kandungan informasi ini diteliti dengan melihat perbedaan abnormal return dan trading volume activity yang terjadi antara sebelum dan sesudah peristiwa. Sampel dalam penelitian ini diambil menggunakan metode purposive sampling yang menghasilkan 41 perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 periode Agustus 2020 – Januari 2021. Periode pengamatan yang dilakukan dalam penelitian ini adalah 5 hari sebelum peristiwa dan 5 hari sesudah peristiwa. Penelitian ini menggunakan metode pengujian Uji Wilcoxon signed-rank. Hasil pengujian menggunakan Uji Wilcoxon signed-rank baik abnormal return maupun trading volume activity menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata abnormal return dan trading volume activity sebelum dan setelah pemilihan kepala daerah (pilkada) serentak 9 desember 2020.

Kata kunci : abnormal return ,trading volume activity, event study

## **ABSTRACT**

### ***ANALYSIS OF DIFFERENCES IN ABNORMAL RETURN AND TRADING VOLUME ACTIVITY BEFORE AND AFTER SIMULTANEOUS REGIONAL ELECTION ON 9 DECEMBER 2020 (Empirical Study on LQ45 Shares Listed on the Indonesia Stock Exchange)***

***By : Muhammad Fadhil Azmi***

***Mercu Buana Yogyakarta University***

*This study aimed to examine the information content of political events Simultaneous Regional Election on 9 December 2020. The information content is researched by knowing the difference between the abnormal returns that occur before and after the event. The sample in this study was taken using a purposive sampling method which resulted in 41 companies listed in the LQ45 index for the period August 2020 - January 2021. The observation period in this study was 5 days before the event and 5 days after the event. This study uses the Wilcoxon signed-rank test method. The test results for both abnormal return and trading volume activity indicate that there is no difference in the average abnormal return and trading volume activity before and after Simultaneous Regional Election on 9 December 2020.*

*Keywords : abnormal return ,trading volume activity, event study*