

**Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume
Activity di LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman
Kabinet Presiden Pada Tahun 2024**

SKRIPSI

Memenuhi Persyaratan
Untuk Mencapai Derajat Sarjana S-1
Program Studi Manajemen



Diajukan Oleh:

SILVIA ADELA
NPM.211003612012422

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SEMARANG**

2025

**Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume
Activity di LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kabinet
Presiden Pada Tahun 2024**

SKRIPSI

Memenuhi Persyaratan
Untuk Mencapai Derajat Sarjana S-1
Program Studi Manajemen



Diajukan Oleh:

SILVIA ADELA
NPM.211003612012422

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SEMARANG**

2025

**Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume
Activity di LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kabinet
Presiden Pada Tahun 2024**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

SILVIA ADELA
NPM.211003612012422

Telah Disetujui Pembimbing
Pada Tanggal

Penguji 1

Pembimbing

Dr.Dra. Sri Suyati,SE, MM
NIDN:0610056301

Dr. Dra Hikmah, SE, MSI
NIDN : 0622106701

Penguji 2

Dra. Siti Aminah, MM
NIDN:0604076302

Semarang,

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SEMARANG**

Dekan

Dra. Nurchayati,SE.MM.Akt.CA
NIDN.0626046503

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Orang tua di rumah menanti keputusannya dengan hasil yang membanggakan, jangan kecewakan mereka. Simpan keluhmu sebab letihmu tak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu.”

“Orang lain ga akan bisa paham struggle dan masa sulitnya kita yang mereka ingin tahu hanya bagian success stories. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun tidak ada yang tepuk tangan kelak diri kita dimasa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini.”

“Aku akan kembali jatuh cinta, jika gelar yang ku perjuangkan itu sudah terpampang nyata di belakang namaku.”

(Dendamku untuk masalah & janjiku untuk masa depan)

“Tidak ada yang peduli bagaimananya susah skripsimu, jadi tunjukkan saja wisudamu. Sebesar apapun rintangannya, pulanglah sebagai sarjana”

“everyone has problems and can't be fine, but semangat terus ya!! Everything is gonna be okay”

(MRH&NGF)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Cinta pertama, Ayahanda Suliman dan Pintu surgaku Ibunda Siti Lestari. Terimakasih atas segala pengorbanan dan tulus kasih yang diberikan. Beliau memang tidak sempat merasakan pendidikan bangku perkuliahan, namun mereka senantiasa memberikan yang terbaik, tak kenal lelah mendoakan serta memberi dukungan hingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai meraih gelar sarjana. Semoga ayah dan ibu sehat selalu tolong hidupilah lebih lama lagi.

2. Kepada kakak saya Julia, Syafa, Wulan, terimakasih banyak atas dukungannya motivasi yang diberikan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai sarjana.
3. Kepada rekan rekan mahasiswa dari Program Studi Manajemen Universitas 17 Agustus 1945 Semarang Hellyna, Uswatun, Yayuk, telah menghibur hari hari tersulit dalam proses skripsi penulis dan terimakasih yang tidak ada habisnya memberikan dukungan, motivasi, hiburan, bantuan serta kerjasama yang senantiasa selalu sabar dalam menghadapi saya.
4. Silvia Adela (Penulis), Apresiasi sebesar besarnya karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terimakasih karena terus berusaha dan tidak menyerah, serta senantiasa menikmati setiap prosesnya yang bisa dibilang tidak mudah. Terimakasih sudah bertahan sejauh ini.
5. Kepada seseorang yang selalu bertanya “Kapan skripsimu selesai?”. Terlambat lulus atau lulus tidak tepat waktu bukanlah suatu kejahatan, bukan pula sebuah aib. Alangkah kerdilnya jika mengukur kecerdasan seseorang hanya dari siapa yang paling cepat lulus. Bukankah sebaik-baiknya skripsi adalah skripsi yang selesai? Karena mungkin ada suatu hal dibalik terlambatnya mereka berproses, dan percayalah alasan saya disini merupakan alasan yang sepenuhnya baik.
6. Terakhir kepada seseorang yang pernah bersama saya yang tidak bisa saya sebut namanya, Terimakasih atas patah hati yang diberikan saat proses penyusunan skripsi yang sekarang bisa menjadi pengingat untuk saya sehingga dapat membuktikan bahwa ternyata perginya anda akan tetap menjadi alasan saya untuk tetap berproses menjadi pribadi yang lebih baik. Terimakasih telah menjadi bagian menyenangkan dan menyakitkan dari proses pendewasaan penulis.

Judul : Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume Activity di LQ45
Sebelum Dan Sesudah Pengumuman Kabinet Presiden Pada Tahun 2024

Title : Analysis of the Differences in Abnormal Returns and Trading Volume Activity in
LQ45 Before and After the Announcement of the Presidential Cabinet in 2024

Nama : Silvia Adela

NPM : 211003612012422

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan harga saham di indeks LQ45 sebelum dan sesudah pengumuman kabinet presiden pada tahun 2024. Pasar modal memiliki peranan penting dalam perekonomian, dan pengumuman kabinet baru sering kali mempengaruhi ekspektasi investor terhadap stabilitas politik dan kebijakan ekonomi. Penelitian ini menggunakan dua variabel utama, yaitu abnormal return dan trading volume activity (TVA), untuk mengukur reaksi pasar terhadap peristiwa politik tersebut. Metode yang digunakan adalah event study dengan pengambilan sampel dari perusahaan yang terdaftar di LQ45 selama periode 10 hari sebelum dan 10 hari setelah pengumuman kabinet. Hasil analisis menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan signifikan pada abnormal return, namun terdapat perbedaan signifikan pada trading volume activity. Temuan ini memberikan wawasan penting bagi investor dalam merumuskan strategi investasi di tengah dinamika politik yang terjadi. Penelitian ini diharapkan dapat berkontribusi pada pengembangan teori pasar modal dan memberikan informasi praktis bagi pelaku pasar.

Kata kunci: *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Pengumuman Kabinet*

KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas segala rahmat dan karunia-Nya penulis berhasil menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume Activity di LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kabinet Presiden Pada Tahun 2024”

Tujuan skripsi ini adalah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat sarjana S-1 Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Semarang.

Mulai perencanaan sampai penyelesaian skripsi ini, penulis telah mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada yang terhormat :

1. Dra. Nurchayati, MM AK.CA selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1946 Semarang.
2. Dra. Galuh Yuniarto, SE, MM. selaku Kepala Prodi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Semarang
3. Drs. Ribut Musprihadi,SE, MM selaku dosen wali yang telah membantu mengarahkan dan memberi nasihat kepada penulis.
4. Dr. Dra Hikmah, SE, MSi selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberikan petunjuk serta bimbingan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Dra. Siti Aminah,MM dan Dr.Dra. Sri Suyati,SE, MM, selaku Dosen Penguji yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan saran dan masukan kepada penulis.
6. Bapak dan Ibu dosen yang telah mengasuh serta memberikan bekal ilmu, selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Semarang.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa memberikan rahmat dan karunia- Nya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan. Semoga skripsi ini bermanfaat secara teoritis dan praktis.

Semarang, 28 April 2025

Penulis

Silvia Adela

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.	ii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iii
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB 1. PENDAHULUAN	I-1
1.1. Latar Belakang Penelitian	I-1
1.2. Rumusan Masalah	I-6
1.3. Pertanyaan penelitian	I-6
1.4. Tujuan Penelitian.....	I-6
1.5. Manfaat penelitian	I-7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	II-1
2.1. Telaah Teori	II-1
2.1.1. Grand Teori	II-1
2.1.1.1. Teori Efisien Pasar.....	II-1
2.1.2. Variabel Penelitian	II-4
2.1.2.1. Abnormal Return	II-4
2.1.2.2. Trading Volume Activity	II-7
2.2. Penelitian Terdahulu.....	II-8

2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis dan Rumusan Hipotesis.....	II-11
2.3.1. Pengaruh Pengumuman Kabinet terhadap AR.....	II-11
2.3.2. Pengaruh Pengumuman Kabinet Terhadap TVA.....	II-12
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	III-1
3.1. Populasi dan Sampel	III-1
3.2. Variabel Penelitian dan Pengukuran variabel.....	III-1
3.3. Metode Pengumpulan Data	III-2
3.4. Teknik Analisis Data.....	III-2
3.5. Analisis Deskriptif.....	III-3
3.6. Analisis Inferensial.....	III-3
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	IV-1
4.1. Deskripsi Hasil Penelitian.....	IV-1
4.1.1. Variabel Abnormal Return.....	IV-1
4.1.2. Variabel Trading Volume Activity.....	IV-3
4.2. Analisis Hasil Penelitian.....	IV-3
4.2.1. Analisis Inferensial.....	IV-3
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	IV-4
4.2.1.2. Uji Hipotesis.....	IV-5
4.3 Pembahasan.....	IV-6
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	V-1
2.4. Simpulan.....	V-31
2.5. Saran.....	V-31
DAFTAR PUSTAKA.....	1
LAMPIRAN.....	2

