

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengamati pengaruh peristiwa politik, seperti pemilu terhadap pasar modal Indonesia dalam tiga periode terakhir, yaitu tahun 2009, 2014, dan 2019. Penelitian ini menggunakan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebagai elemen yang ingin diteliti.

Penelitian ini menggunakan analisis *event study* dan data-datanya diperoleh dari data sekunder. Populasi yang digunakan adalah seluruh perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ-45 di BEI, mulai dari Februari sampai Juli 2009, Februari sampai Juli 2014, dan Februari sampai Juli 2019. Sedangkan sampel data penelitian berjumlah 42 perusahaan pada tahun 2009, 44 perusahaan pada tahun 2014, dan 45 perusahaan pada tahun 2019.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return*, baik sebelum maupun sesudah pemilu tahun 2009, 2014, dan 2019. Namun, hasil uji statistik menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan, baik pada *abnormal return* maupun *trading volume activity* sebelum dan sesudah pemilu tahun 2009, 2014, dan 2019.

Kata kunci : *abnormal return*, *trading volume activity*, pemilu, peristiwa politik, *event study*