

PERSETUJUAN BIMBINGAN

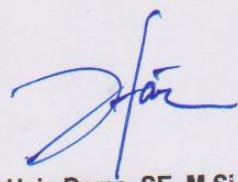
ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA ATAS PERISTIWA POLITIK
(PEMUTUSAN DIPLOMATIK ANTARA ARAB SAUDI DAN IRAN)

OLEH

PARAMITA LIBUNEO
NIM. 931412199

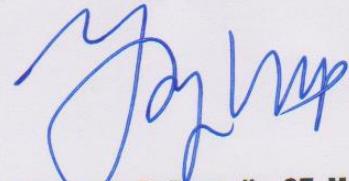
Telah diperiksa dan disetujui dan diuji

Pembimbing I



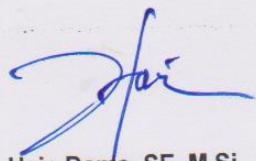
Hais Dama, SE, M.Si
NIP. 19730305 200212 1 003

Pembimbing II



Yayu Isyana D. Pongoliu, SE, M.Sc
NIP. 19830104 200501 2 002

Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen



Hais Dama, SE, M.Si
NIP. 19730305 200212 1 003

PENGESAHAN SKRIPSI
ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA ATAS PERISTIWA
POLITIK (PEMUTUSAN DIPLOMATIK ANTARA ARAB SAUDI DAN
IRAN)

Oleh
PARAMITA LIBUNELO
NIM. 931 412 199

Telah dipertahankan di depan Dewan Pengaji

Hari / Tanggal : Kamis 23 Juni 2016
Waktu : 10:00 – 12:00 wita

Pengaji :

- | | |
|--------------------------------------|---------|
| 1. Hais Dama, SE. M.Si | 1. |
| 2. Yayu Isyana D. Pongoliu, SE, M.Sc | 2. |
| 3. Raflin Hinelo. S.Pd., M.Si | 3. |
| 4. Lanto Miriatin Amali, S.Sos, M.Si | 4. |
- 

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Hamzah Yunus, M.Pd
NIP. 19600223 198603 1 004

ABSTRACT

Paramita LIBUNEO 2016. The Analysis of Indonesian Capital Market Reaction towards Political Event (Diplomatic affair between Saudi Arabia and Iran) (Principal Supervisor Hais Dama, SE. M.Si and Co-Supervisor is Yayu Isyana D. Pongoliu, SE, M.Sc) Department of Management. Faculty of Economics. State University of Gorontalo.

The research aimed at observing Indonesian capital market reaction towards diplomatic affair between Saudi Arabia and Iran. This research abnormal return indicator and trading volume activity on the entire active stocks which are included in LQ 45 index in Indonesia Stock Exchange.

The tensions between Saudi Arabia and Iran made stock price had increased as oil prices along with the aggravation of diplomatic relation between Saudi Arabia and Iran, it led disruption of world oil supplies.

The period of research consists of 30 periods of estimation and 11 days periods of events. Statistical tool that is used to test the hypothesis is t test, paired sample t-test.

The result of paired samples t-test discovers that there is no significant differences between the AAR stock in the period before and after diplomatic affair between Saudi Arabia and Iran, however there is a significant differences between ATVA in the period before after the diplomatic affair between Saudi Arabia and Iran. It can be concluded that, market or investor react to the political event statement of diplomatic affair between Saudi Arabia and Iran viewed by Trading volume activity (TVA)

Keywords: Abnormal Return, Trading Volume Activity

ABSTRAK

PARAMITA LIBUNEOLO 2016. *Analisis Reaksi Pasar Modal Indonesia atas Peristiwa Politik (Pemutusan diplomatik antara Arab Saudi dan Iran)* (Dibimbing oleh Hais Dama, SE. M.Si dan Yayu Isyana D. Pongoliu, SE, M.Sc) Jurusan Manajemen. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Gorontalo.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui reaksi pasar modal Indonesia terhadap peristiwa diplomatik Arab Saudi dan Iran. Penelitian ini menggunakan indikator *abnormal return* dan *trading volume activity* pada seluruh saham aktif yang termasuk dalam Indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia.

Adanya ketegangan antara Arab Saudi dan Iran mengakibatkan harga saham naik seperti harga minyak melambung seiring dengan memburuknya hubungan diplomatik Arab Saudi dan Iran, hal ini menimbulkan kekhawatiran akan terganggunya pasokan minyak dunia.

Periode penelitian terdiri dari 30 periode estimasi dan 11 hari periode peristiwa. Alat statistik yang digunakan untuk pengujian hipotesis adalah uji t yaitu *paired sample t-test*.

Hasil uji *paired sample t-test* membuktikan bahwa tidak ditemukan perbedaan signifikan antara AAR saham pada periode sebelum dan setelah pemutusan diplomatik antara Arab Saudi dan Iran namun terdapat perbedaan signifikan antara ATVA pada periode sebelum setelah peristiwa pemutusan diplomatik antara Arab Saudi dan Iran. Sehingga dapat disimpulkan bahwa pasar atau investor bereaksi terhadap pernyataan peristiwa politik pemutusan diplomatik antara Arab Saudi dan Iran dilihat dari *Trading volume activity (TVA)*

Kata Kunci: *Abnormal Return, Trading Volume Activity*