

ABSTRAK

PENGARUH PENGUMUMAN TERPILIHNYA PRESIDEN DONALD TRUMP TERHADAP HARGA SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Studi Empiris pada Perusahaan-perusahaan yang Tergabung dalam Indeks
Kompas 100

Roy Betha Agasi
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2018

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengumuman terpilihnya Presiden Donald Trump terhadap harga saham di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian studi peristiwa (*event study*) dengan menggunakan model estimasi *market model* untuk mengestimasi *return* ekspektasian (*expected return*). Penelitian ini menggunakan periode estimasi selama 100 hari dan periode jendela selama 7 hari. Sampel perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 89 perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Kompas 100. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pasar modal tidak bereaksi negatif terhadap pengumuman terpilihnya Presiden Donald Trump. Hasil penelitian ini mendukung *signaling theory*, yaitu bahwa informasi tentang peristiwa politik suatu negara tertentu seperti munculnya kebijakan Presiden AS Donald Trump yang kontroversial diinterpretasikan sebagai sinyal negatif (*bad news*).

Kata kunci: harga saham, pengumuman, peristiwa politik, kebijakan Presiden AS, kontroversial, sinyal negatif

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF ANNOUNCED ANNOUNCEMENT
PRESIDENT DONALD TRUMP
ON STOCK PRICE IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX)**

Empirical Study on Listed Companies in the Index Kompas 100

Roy Betha Agasi
Sanata Dharma University
Yogyakarta, 2018

This study aims to examine the influence of the announcement of President Donald Trump's election to the stocks price in Indonesia Stock Exchange (IDX). This type of research is a research study of events by using a market model estimation model to estimate the expected return. This study uses the estimated period of 100 days and the window period for 7 days. Sample of companies used in this study were 89 companies listed in the Kompas 100 Index. The results showed that the capital market did not react negatively to the announcement of the election of President Donald Trump. The results of this study supported the signaling theory, namely that information about the political events of a particular country such as the emergence of the policy of Donald Trump's controversial US President interpreted as a negative signal (bad news).

Keywords: stocks price, announcement, political events, policy of US President, controversial, negative signal