

ABSTRAK

Devi Agustin, Analisis Harga Saham Dan Return Saham Sebelum Dan Sesudah Pilpres 2019 Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dibawah bimbingan Makhmud Zulkifly S.E.

Tujuan penelitian ini guna untuk mengukur seberapa besar pengaruh Pilpres 2019 terhadap harga saham dan return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia (BEI). Subjek yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur (sub sektor makanan dan minuman) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Objek penelitian adalah menganalisis pengaruh Pilpres 2019 terhadap harga saham dan return saham. jenis penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif. Teknik penarikan sampel dengan menggunakan purposive sampling. Nilai Asymp. Sig. (2-tailed) yang ditunjukkan dari hasil penelitian adalah 0,286 yang mana nilai signifikan tersebut lebih besar dari 0,05 yang berarti bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara harga saham sebelum dengan harga saham sesudah Pilpres 2019. Sehingga H_0 diterima dan H_1 ditolak, artinya tidak terdapat perbedaan antara harga saham sebelum dengan harga saham sesudah Pemilihan Presiden (Pilpres) 2019 pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Nilai Asymp. Sig. (2-tailed) dari hasil pengujian "test statistics" menggunakan uji wilcoxon adalah 0.733 yang mana nilai signifikan lebih besar dari 0,05, artinya bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara return saham sebelum dengan return saham sesudah Pilpres 2019 sehingga H_0 diterima dan H_2 ditolak, yang artinya tidak terdapat perbedaan antara return saham sebelum dengan return saham sesudah Pilpres 2019 pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Kata kunci : Harga Saham, Return Saham, Pilpres 2019

ABSTRACT

Devi Agustin, stock price analysis and Return of shares before and after presidential election 2019 at a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Under the guidance of Drs. Ec. Makhmud Zulkifli, Msi.

The purpose of this research is to measure the influence of the 2019 Presidential decree on the stock price and return of shares in the manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The subject used in this study is a manufacturing company (sub-sector of food and beverage) listed on the Indonesia Stock Exchange. The research object is analyzing the 2019 presidential influence on the stock price and return of shares. This type of research is a quantitative descriptive. Sample withdrawal technique using purposive sampling. The value of asymp. Sig. (2-Failed) which is shown from the research result is 0.286 where the significant value is greater than 0.05 which means that there is no significant difference between the stock price before the share price after the presidential election of 2019. Until H_0 is accepted and H_1 is rejected, it means there is no difference between the stock price before the share price after the presidential election (Pilpres) 2019 at the manufacturing company sub-sector of food and beverage listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The value of asymp. Sig. (2-failed) of test results "test statistics" using Wilcoxon test is 0.733 which is a significant value greater than 0.05, means that there is no significant difference between the return of shares before withholding the stock after the 2019 presidential election so that H_0 is accepted and H_2 is rejected, which means there is no difference between the return of shares before the return of shares after presidential decree 2019 in the Manufacturing company sub-sector of food and beverage listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).

Keywords: stock price, Return share, presidential election 2019

DAFTAR ISI

JUDUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	v
RIWAYAT HIDUP	vi
MOTTO	vii
KATA PENGANTAR	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7

1.3 Tujuan Penelitian.....	7
-----------------------------------	----------

1.4 Manfaat Penelitian.....	7
------------------------------------	----------

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori.....	9
--------------------------------	----------

2.1.1 Pasar Modal.....	9
------------------------	---

2.1.1.1 Sejarah dan Pengertian Pasar Modal.....	9
---	---

2.1.1.2 Efisiensi Pasar	12
-------------------------------	----

2.1.2 Saham	13
-------------------	----

2.1.2.1 Pengertian Saham	13
--------------------------------	----

2.1.2.2 Jenis-jenis Saham.....	15
--------------------------------	----

2.1.3 Harga Saham.....	17
------------------------	----

2.1.3.1 Pengertian Harga Saham.....	17
-------------------------------------	----

2.1.3.2 Jenis-jenis Harga Saham	18
---------------------------------------	----

2.1.3.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	20
---	----

2.1.4 Return Saham.....	21
-------------------------	----

2.1.4.1 Pengertian Return.....	21
--------------------------------	----

2.1.4.2 Jenis-Jenis Return Saham	22
--	----

2.1.4.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return Saham	23
--	----

2.2 Penelitian Terdahulu	24
---------------------------------------	-----------

2.3 Kerangka Berpikir	29
------------------------------------	-----------

2.4 Hipotesis	29
----------------------------	-----------

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian	30
------------------------------------	-----------

3.2. Jenis Penelitian	30
3.3. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	30
1.3.1 Populasi	30
1.3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	31
3.4. Jenis dan Sumber Data.....	32
3.5. Operasional Varibel.....	33
3.6. Teknik Analisi Data	34
3.7. Uji Asumsi Klasik	35
1.7.1 Uji Normalitas.....	35
1.7.2 Uji Paired Sample t-test.....	36
1.7.3 Uji Wilxocon	37

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Perusahaan	38
4.1.1 PT. Akasha Wira International Tbk.....	39
4.1.2 PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	40
4.1.3 PT. Tri Bnyan Tirta Tbk	41
4.1.4 PT. Bumi Teknokultura Unggul Tbk.....	42
4.1.5 PT. Budi Starch & Sweetener Tbk.....	43
4.1.6 PT. Campina Ice Cream industry Tbk	44
4.1.7 PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.....	46
4.1.8 PT. Sariguna Primatirta Tbk	47
4.1.9 PT. Delta Djakarta Tbk.....	48
4.1.1 PT. Sentra Food Indonesia Tbk	49
4.1.1 PT. Garudafood Putra Putri Jaya Tbk	50

4.1.1	PT. Buyung Poetra Sembada Tbk.....	51
4.1.1	PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.....	52
4.1.1	. Inti Agri Resources Tbk.....	54
4.1.1	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk.....	55
4.1.1	PT. Magna Investama Mandiri Tbk	56
4.1.1	. Multi Bintang Indonesia Tbk.....	57
4.1.1	PT. Mayora Indah Tbk	58
4.1.1	PT. Pratama Abadi Nusa Industri Tbk.....	60
4.1.1	PT. Prima Cakrawala Abadi Tbk	61
4.1.1	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk.....	62
4.1.1	PT. Nippon Indosari Corpindo Tbk.....	64
4.1.1	PT. Sekar Bumi Tbk.....	65
4.1.1	PT. Sekar Laut Tbk.....	66
4.1.1	PT. Siantar Top Tbk.....	67
4.1.1	PT. Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk	68
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian.....	70
4.2.1	Deskripsi Harga Saham	70
4.2.1	Deskripsi Return Saham	75
4.3	Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis	78
4.3.1	Uji Asumsi Kalsik	78
4.3.1.1	Uji Normalitas	70
4.3.1.2	Uji Wilxocon	81
4.4	Hasil dan Pembahasan	83

4.4.1	Perbedaan harga saham sebelum dan sesudah Pilpres 2019 pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di BEI	83
4.4.2	Perbedaan return saham sebelum dan sesudah Pilpres 2019 pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di BEI	88

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

4.5	Kesimpulan.....	91
4.6	Saran	91
DAFTAR PUSTAKA.....		98

DAFTAR TABEL

1.1.	Perolehan Suara Pemilihan Presiden	4
1.2.	Data harga Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres	5
1.3.	Data Return Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres.....	6
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	24
3.1.	Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI.....	32
4.1.	Rata-Rata Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019	71
4.2.	Rata-Rata Return Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019	75
4.3.	Uji Normalitas Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019	79
4.4.	Uji Normalitas Return Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019 ...	80
4.5.	Wilcoxon Signed Ranks Test Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019.....	81
4.6.	Wilcoxon Signed Ranks Test Return Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019.....	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	29
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019.....	96
Lampiran II Return Saham Sebelum dan Sesudah Pilpres 2019.....	100
Lampiran III Uji Asumsi Klasik.....	105