

ABSTRAK

Maula Robin Haq (1720210004) Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Pemilihan Presiden Amerika Serikat Tahun 2020.

Penelitian ini adalah studi peristiwa (*Event study*) yang bertujuan untuk menganalisis reaksi pasar terhadap Pemilihan Presiden Amerika Serikat tahun 2020. Dalam hal ini, reaksi pasar diukur dengan membandingkan nilai rata-rata *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* pada periode sebelum dan sesudah peristiwa.

Objek dalam penelitian ini adalah saham yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode Agustus s.d November 2020, Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 14 hari yaitu 7 hari sebelum peristiwa dan 7 hari sesudah peristiwa pemilihan presiden Amerika Serikat tahun 2020. Jenis penelitian ini ialah Kuantitatif, Pengambilan sampel menggunakan sampel jenuh, Data yang digunakan adalah data sekunder, Pengujian hipotesis *Abnormal Return* menggunakan *paired sample t-test*, sementara *Trading Volume Activity* menggunakan *wilcoxon signed rank test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1). Variabel *Abnormal Return* tidak ada perbedaan rata-rata sebelum dan sesudah peristiwa pemilihan presiden Amerika Serikat tahun 2020 pada saham yang terdaftar *Jakarta Islamic Index* (JII). Hal ini didukung dengan Nilai Signifikansi lebih besar dari 0,05 ($0,918 > 0,05$). 2). Variabel *Trading Volume Activity* terdapat perbedaan rata-rata sebelum dan sesudah peristiwa pemilihan presiden Amerika Serikat tahun 2020 pada saham yang terdaftar *Jakarta Islamic Index* (JII). Hal ini didukung dengan Nilai Signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,000 > 0,05$).

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study, dan Pilpres Amerika 2020*