

**REAKSI PERUBAHAN *COMPOSITE INDEX* TERHADAP PENGUMUMAN
SEBELUM DAN SESUDAH TERPILIHNYA DONALD TRUMP MENJADI
PRESIDEN AS KE-45
(STUDY KASUS PADA 5 NEGARA ASEAN)
ABSTRAKSI**

Pasar modal dunia tengah bergejolak sesaat sebelum dan sesudah pengumuman terpilihnya Donald Trump menjadi Presiden AS ke-45. Penelitian ini menggunakan sampel 5 negara ASEAN yang memiliki pertumbuhan kapitalisasi pasar terbesar se-ASEAN yaitu; Indonesia, Filipina, Thailand, Malaysia dan Singapura. Penelitian ini memperoleh data *composite index* dari www.yahoofinance.com dan www.investing.com.

Penelitian ini menggunakan metode *event study* (studi peristiwa) yang bertujuan untuk mengetahui adanya reaksi pasar modal 30 hari sebelum (t-30) dan sesudah (t +30) pengumuman terpilihnya Donald Trump menjadi Presiden AS ke-45.

Sehingga metode penelitian ini menggunakan analisis pengujian uji beda sampel tunggal dengan suatu nilai acuan (*one sample t-test*) beserta uji normalitas dengan menggunakan aplikasi SPSS.

Dari 5 sampel *composite index* yang telah diteliti, menghasilkan kesimpulan bahwa hanya 1 *composite index* ^PSEI (Filipina) yang terjadi perubahan. Sedangkan 4 *composite index* lainnya tidak mengalami perubahan. Artinya, rata-rata *composite index* di ASEAN tidak terdapat perbedaan *composite index* yang signifikan pada sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman Donald Trump menjadi AS ke-45.

Kata kunci : composite index, pemilihan presiden, event study

