

ABSTRAK

DAMPAK PERISTIWA PENGEBOMAN BALI TERHADAP HARGA DAN AKTIVITAS VOLUME PERDAGANGAN SAHAM

(*Event Study* Pada Peristiwa Pengeboman di Legian Bali Tanggal 12 Okt 2002)

P. IRAWAN
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2004

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah peristiwa pengeboman di Legian Bali berdampak terhadap harga dan aktivitas volume perdagangan saham berupa perbedaan rata-rata *Trading Volume Activity* (TVA) dan rata-rata *Abnormal Return* (AR) pada periode sebelum peristiwa pengeboman dan sesudah peristiwa pengeboman. Penelitian ini menggunakan 44 sampel perusahaan yang masuk dalam kategori *The 50 Biggest Market Capitalization*. Penelitian ini menggunakan satu metode analisis data, yaitu menggunakan pendekatan uji beda dua rata-rata sebelum peristiwa pengeboman dan sesudah peristiwa pengeboman untuk melihat adanya perbedaan rata-rata TVA dan AR sebelum peristiwa pengeboman dan sesudah peristiwa pengeboman. Penelitian ini menggunakan 11 hari, 9 hari dan 7 hari periode jendela.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: Pertama, berdasarkan hasil pengujian hipotesis I ditemukan adanya perbedaan rata-rata TVA yang signifikan pada periode sebelum peristiwa pengeboman dan sesudah peristiwa pengeboman. Kedua, berdasarkan pengujian hipotesis II ditemukan adanya perbedaan rata-rata AR pada 7 hari periode jendela, sedangkan pada 9 hari dan 10 hari periode jendela sebelum peristiwa pengeboman dan sesudah peristiwa pengeboman tidak terdapat adanya perbedaan. Ketiga, peristiwa pengeboman Bali berdampak pada peningkatan rata-rata TVA dan penurunan rata-rata AR.

ABSTRACT

THE EFFECT OF THE BALINESE BOMB ACCIDENT CONCERNING OF PRICE AND TRADING VOLUME ACTIVITY

(The Event Study on the Bomb Accident in Legian Bali on October 12, 2002)

**P. IRAWAN
SANATA DHARMA UNIVERSITY
YOGYAKARTA
2004**

The purpose of this research was to find out whether the bomb accident in Legian Bali effected the stocks price and their trading volume activity. This research analyzed the difference average trading volume activity (TVA) and average abnormal return (AR) before and after the bomb accident periodic. This research used 44 samples of firm that included the 50 biggest at market capitalized companies. This research used one analysis method, which applied the different test before the bomb accident and after the bomb accident. This research used 11 days, 9 days, and 7 days window periods.

The result of this research indicated that: The first, based on test of I hypothesis it founded that the average TVA on before the bomb accident periodic was different from the one and after the accident. The second, based on test of II hypothesis founded that there was different average AR at 7 days window periodic, but there was not different average AR at 9 days and 10 days window periodic. The third, the bomb accident caused the at increasing average TVA and decreasing average AR.