

ABSTRAK

**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA
TERHADAP PERISTIWA PENGEBOMAN JW MARRIOTT
DAN RITZ CARLTON**

Henricus Maxiu Riky
NIM: 032114102
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2011

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah pasar modal Indonesia bereaksi terhadap peristiwa pengeboman JW Marriot dan Ritz Carlton. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi peristiwa dengan periode estimasi 100 hari dan periode peristiwa 9 hari. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham yang termasuk LQ45 selama periode penelitian. Metode yang digunakan untuk menghitung return ekspektasi adalah *market model*.

Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat *abnormal return* yang signifikan di sekitar peristiwa pengeboman JW Marriot dan Ritz Carlton. Hal ini berarti pasar modal Indonesia tidak bereaksi terhadap peristiwa pengeboman JW Marriot dan Ritz Carlton.

ABSTRACT

**THE REACTION OF INDONESIAN STOCK MARKET
TOWARD THE JW MARRIOT AND RITZ CARLTON
BOMB INCIDENT**

Henricus Maxiu Riky
NIM: 032114102
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2011

The purpose of this research was to know the reaction of Indonesian stock market toward the JW Marriot and Ritz Carlton bomb incident. The type of this research was an event study with 100 days estimation period and 9 days event period. The sample used in this research was stock of LQ45 during research period. The method used to calculate the expected return was market model.

The result of this research indicated that there was no significant abnormal return around the JW Marriot and Ritz Carlton bomb incident. The result meant that Indonesian stock market did not react toward the JW Marriot and Ritz Carlton bomb incident.