

**REAKSI PASAR MODAL TERHADAP PERISTIWA
PEMBUKAAN *ASIAN GAMES* 2018 JAKARTA - PALEMBANG
(Studi Kasus Pada Emiten Sponsor *Asian Games* 2018)**

**FAHREIZA GHASSAN ZULHILMI
NIM. 141150318**

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan
Nasional “Veteran” Yogyakarta
(gfahreiza@yahoo.com)

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana reaksi pasar modal terhadap peristiwa pembukaan *Asian Games* 2018 Jakarta-Palembang. *Asian Games* 2018 memiliki dampak yang besar terhadap perekonomian Indonesia secara umum. Hal ini memungkinkan pasar bereaksi terhadap adanya *event* tersebut. Reaksi pasar modal diukur dengan *abnormal return* dan *trading volume activity*.

Obyek penelitian ini adalah emiten yang menjadi sponsor *Asian Games* 2018. Sedangkan sampel dalam penelitian ditentukan dengan menggunakan metode sampel jenuh, dan diperoleh sampel 28 emiten yang menjadi sponsor *Asian Games* 2018. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji *one sample t-test* dan uji *paired sample t-test*.

Berdasarkan hasil pengujian *one sample t-test*, ditemukan adanya *abnormal return* dan *trading volume activity* yang signifikan di sekitar pembukaan *Asian Games* 2018. Sedangkan dari hasil pengujian *paired sample t-test*, tidak ditemukan adanya perbedaan yang signifikan pada rata-rata *abnormal return* dan rata-rata *trading volume activity* antara sebelum dan sesudah pembukaan *Asian Games* 2018. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa peristiwa pembukaan *Asian Games* 2018 mengandung informasi bagi investor. Meskipun informasi tersebut bukanlah informasi yang kuat, namun cukup untuk membuat pasar modal bereaksi. Reaksi pasar ini hanya terjadi sementara dan tidak berkepanjangan, dikarenakan cepatnya para investor dalam menyerap informasi yang terkandung di dalamnya.

Kata Kunci: *Event Study*, Reaksi Pasar, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*