

**PENGARUH PENGUMUMAN PENETAPAN TUAN RUMAH ASIAN
GAMES 2018 DI INDONESIA TERHADAP *ABNORMAL RETURN*
DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* PADA SUBSEKTOR
HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA
YANG TERDAFTAR DI BEI**

RIKA BERLIAN BR SITUMORANG

NIM. 141150001

rikaberlian97@gmail.com

Program Studi Ekonomi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

ABSTRAK

Event study bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar terhadap suatu peristiwa yang informasinya dipublikasikan. *Asian Games* 2018 merupakan kompetisi berbagai cabang olahraga yang diikuti oleh atlet-atlet di Asia, yang diselenggarakan di Jakarta-Palembang. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pengumuman penetapan tuan rumah *Asian Games* 2018 di Indonesia terhadap *abnormal return* dan *trading volume activity* pada subsektor hotel, restoran, dan pariwisata, sebanyak 16 perusahaan menjadi objek penelitian dan 11 hari periode peristiwa. Analisis menggunakan *mean difference test*, yaitu *one sample t-test* dan *paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ada *abnormal return* pada saat pengumuman, tidak ada perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan setelah pengumuman.

Kata kunci: efisiensi pasar, pengumuman penetapan tuan rumah *Asian Games* 2018, *abnormal return*, *trading volume activity*.

**PENGARUH PENGUMUMAN PENETAPAN TUAN RUMAH ASIAN
GAMES 2018 DI INDONESIA TERHADAP *ABNORMAL RETURN*
DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* PADA SUBSEKTOR
HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA
YANG TERDAFTAR DI BEI**

RIKA BERLIAN BR SITUMORANG

NIM. 141150001

rikaberlian97@gmail.com

*Department of Management
Faculty of Economics and Business
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta*

ABSTRACT

Event study aims to determine the market reaction to an event whose information is published The 2018 Asian Games is a competition of various sports which is participated by Asian athletes, which held in Jakarta-Palembang. The purpose of this study is to determine the effect of the announcement of the 2018 Asian Games host in Indonesia toward abnormal return and trading volume activity in the hotel, restaurant, and tourism subsector, as many as 16 companies become objects of observation and 11 days event period. Analyze using the mean difference test, which are one sample t-test, independent sample t-test dan paired sample t-test. The results showed that there was abnormal return at the time of announcement, there was no difference in abnormal return and trading volume activity before and after the announcement.

Key words: *efficient market, announcement of the 2018 Asian Games host, abnormal return, trading volume activity.*