

**REAKSI PASAR TERHADAP MUNCULNYA ISU *WORLD WAR III* PADA 3
JANUARI 2020**
**(Studi Pada Indeks LQ-45 Di Bursa Efek Indonesia Periode Agustus 2019 – Januari
2020)**

ADE WINDA LESTARY
NIM. 141160208

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

ABSTRAKSI

Penelitian ini merupakan studi peristiwa yang bertujuan untuk menguji ada atau tidaknya reaksi pasar modal terhadap munculnya isu *World War III* pada tanggal 3 Januari 2020. Sampel yang digunakan yaitu perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia pada periode Agustus 2019 - Januari 2020. Periode pengamatan yang digunakan yaitu selama 11 hari dengan periode estimasi selama 20 hari. Penelitian ini diukur menggunakan indikator *abnormal return*, dengan alat analisis *one sample t-test* dan *paired t-test*. Berdasarkan hasil uji *one sample t-test* ternyata terdapat reaksi pasar disekitar peristiwa munculnya isu *World War III*. Hal ini ditunjukkan dengan adanya nilai *abnormal return* yang signifikan. Kemudian, berdasarkan hasil analisis *paired t-test* menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* antara sebelum dengan sesudah munculnya isu *World War III*.

Kata Kunci : Studi Peristiwa, *Abnormal Return*, *World War III*