ABSTRAK

ANALISIS REAKSI PASAR MODAL PADA PERISTIWA GEMPA BUMI DAN TSUNAMI YANG TERJADI DI PALU (studi kasus pada perusahaan sub sektor ritel yang terdaftar di BEI)

Oleh

Krisna Septiyanti

Pada bulan September 2018 Indonesia terkena bencana alam gempa bumi tepatnya di Palu dan Donggala gempa bumi berkekuatan 7,4 skala richter diikuti dengan tsunami yang melanda pantai baratpulau Sulawesi Tengah. Pusat gempa berada di 26 km utara Donggala dan 80 km barat laut kota Palu dengan kedalaman 10 km. Peristiwa tersebut mengakibatkan terjadinya fluktuasi harga-harga saham, salah satunya pada perusahaan sub sektor ritel yang mengalami masalah distribusi barang selain itu pada IHSG juga mengalami penurunan. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan abnormal return dan trading volume activity sebelum dan sesudah gempa bumi dan tsunami di Palu pada perusahaan sub sektor ritel yang terdaftar di BEI. Jenis penelitian ini adalah *event study* denganmenggunakan metode komparatif dengan periode pengamatan adalah tujuh hari sebelum dan tujuh hari sesudah peristiwa. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa gempa bumi dan tsunami yang terjadi di Palu.

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

ABSTRACT

ANALYSIS OF STOCK MARKET REACTION BEFORE AND AFTER EARTHQUAKE AND TSUNAMI IN PALU (A Case Study on Retail Companies Indexed in Indonesia Stock Exchange)

By

Krisna Septiyanti

Palu and Donggala were stricken by an earthquake in September 2018. The magnitude of the earthquake was 7.4 on the Richter scale followed by a tsunami striking the west coast of the Central Sulawesi. The epicenter was 26 km north of Donggala and 80 km northwest of Palu with 10 km in depth. This disaster caused fluctuations in the stock prices. The fluctuation occurred in the retail companies seen on the goods distribution problems and IDX Composite also declined. The objective of this research was determining whether there were the differences between the abnormal return and the trading volume activity before and after the earthquake and tsunami in Palu on the retail companies indexed in Indonesia Stock Exchange. The type of this research was the event study. The method of this research was the comparative method with 7-day observation periods before and after the event. The result of this research was that there were is no differences between the abnormal return and the trading volume activity before and after the earthquake and tsunami occurred in Palu.

Keywords: Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity