

**Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Peledakan  
Bom di Hotel J.W. Marriot Jakarta 5 Agustus 2003**

**(Event Study)**



**SKRIPSI**

**Oleh:**

**Nama : Ami Arief Saifullah**

**No. Mahasiswa : 97312177**

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**YOGYAKARTA**

**2005**

**Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Peledakan  
Bom di Hotel J.W. Marriot Jakarta 5 Agustus 2003**

**(Event Study)**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**Nama : Ami Arief Saifullah**

**No. Mahasiswa : 97312177**

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**YOGYAKARTA**

**2005**

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**

**SKRIPSI BERJUDUL**

**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA PELEDAKAN  
BOM DI LOBBY HOTEL JW MARRIOT JAKARTA, 5 AGUSTUS 2004**

**Disusun Oleh: AMI ARIEF SAIFULLAH**  
**Nomor mahasiswa: 97312177**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**  
Pada tanggal : 16 Juli 2005

Pembimbing Skripsi/Penguji : Dra. Marfuah, M.Si, Ak

Penguji : Dra. Neni Meidawati, M.Si, Ak

.....  
.....

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia



Drs. Saifurrobbil Karim, MA

## HALAMAN PENGESAHAN

**Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Peledakan Bom di Hotel**

**J.W. Marriot Jakarta, 5 Agustus 2003**

Hasil Penelitian

Diajukan Oleh

Nama : Amr Arief Saifullah

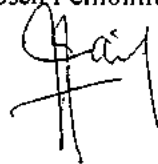
No. Mahasiswa : 97312177

Jurusan : Akuntansi

Yogyakarta, 10 Juni 2005

Telah diterima dan disetujui dengan baik oleh :

Dosen Pembimbing



(Dra. Marfuah, M.Si.)

## **HALAMAN MOTTO**

**Di muka bumi ini tak ada masalah yang tak dapat dipecahan kalau itikad kita memang bersih, 'Semua bisa diatur' kalau kita mau dan sungguh-sungguh.**

**(Adam Malik)**

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

**Kupersembahkan Skripsi yang sederhana ini  
Kepada Kedua Orang Tuaku Tercinta  
H. Sanapiah Dayo dan Hj. Sifatullah**

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT. Atas segala rahmat dan karunia yang telah dilimpahkan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat dan salam semoga tetap terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, para keluarga dan para sahabat serta orang-orang yang beriman.

Penulisan skripsi yang berjudul "**Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Peledakan Bom di Hotel J.W. Marriot Jakarta 5 Agustus 2003**" ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program strata satu ( S1) pada jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis banyak menerima bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Suwarsono, MA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Ibu Dra. Marfuah, M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberi pengarah dengan penuh kesabaran kepada penulis.

3. Bapak Dr. Ahmad Sobirin, Ak.,MBA., selaku Pembantu Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.

Harapan penulis semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada semuanya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 10 Juni 2005

Ami Arief Saifullah



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
1. BAB I Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Hipotesa	6
1.6 Metodologi	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
2. BAB II Landasan Teori	9
2.1 Pasar Modal	9
2.2 Informasi di Pasar Modal dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pasar Modal	10
2.3 Efisiensi Pasar Modal	11
2.4 Event Study	14
2.5 Trading Volume Activity	15
2.6 Penelitian Sebelumnya	16
3. BAB III Metodologi Penelitian	20
3.1 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	20
3.2 Periode Pengamatan	21
3.3 Penentuan Data dan Sampel	21
3.4 Sumber Data dan Pengambilan Data	24
3.5 Pengujian Hipotesis	28
4. BAB IV Analisis Data	31
4.1 Hasil Analisis	31
4.2 Pembahasan dan Diskusi	36
5. BAB V Kesimpulan, Keterbatasan dan Saran	39
Daftar Pustaka	41

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Data Perusahaan yang dijadikan Sampel	21
Tabel 4.1. Hasil Uji Paired Sample Test Abnormal Return Sebelum dan Setelah Peristiwa	32
Tabel 4.2 Hasil Uji Paired Sample Test TVA Sebelum dan Setelah Peristiwa	35

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Periode Waktu Penelitian

21

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1: Hasil Uji Paired Sample Test Abnormal  
Return Sebelum dan Setelah Peristiwa**
- Lampiran 2: Hasil Uji Paired Sample Test TVA  
Sebelum dan Setelah Peristiwa**
- Lampiran 3: Trading Volume Activity**
- Lampiran 4: Daftar Harga Saham Harian**