

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian empiris studi peristiwa untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh harga saham akibat bencana. Dalam hal ini peristiwa bencana yang dimaksud adalah Tsunami Aceh yang terjadi pada tanggal 26 Desember 2004. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah harga saham penutupan harian dan Indeks Harga Saham Gabungan. Sample yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 10 saham perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI. Return yang diharapkan dalam penelitian ini menggunakan model pasar. Hasil analisi menunjukkan bahwa terjadi reaksi pasar namun tidak menambah kekayaan investor, karena return tidak normal yang terjadi tidak signifikan.

Kata kunci: studi peristiwa, pengaruh peristiwa tsunami aceh 2004 terhadap harga saham, return tidak normal.

