

## ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian event study yang mengkaji reaksi pasar terhadap peristiwa pengeboman yang terjadi di Indonesia dalam kurun waktu 2002 – 2009. Tercatat terdapat lima peristiwa pengeboman yang dikategorikan berskala nasional. Penelitian ini menggunakan teori *Efficiently Market Hypotesis*. Variabel yang digunakan adalah *average abnormal return*

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan 33 sample perusahaan yang terdaftar di BEI dalam sub sektor transportasi, subsektor restoran dan subsektor pariwisata dan perhotelan.

Hasil penelitain ini adalah *pertama*, tidak ada reaksi pasar yang tercermin dari *average abnormal return* di sekitar tanggal terjadi peristiwa bom

Kata Kunci : *peristiwa bom, EMH, reaksi pasar, saham, abnormal return*