UNIVERSITAS
GADJAH MADA

The Effect of Asian Games Host Announcement on the Host Countries' Capital Market
DANURAGA ADIMAR M, Sumiyana, Dr., M.Si., Ak., CA.
Universitas Gadjah Mada, 2019 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

ABSTRAK

Penelitian ini meneliti tentang reaksi pasar modal di Indonesia dan Korea Seatan terhadap pengumuman terpilihnya negara penyelenggara Asian Games. Metodologi yang digunakan adalah studi peristiwa dengan menggunakan model pasar untuk mengukur skala dan arah efek dari peristiwa terhadap nilai saham perusahaan selama periode observasi. Sampel yang digunakan untuk meneliti pasar Indonesia adalah indeks LQ45. Sementara indeks KOSPI200 digunakan untuk meneliti pasar Korea Selatan. *Abnormal return* dari saham akan diobservasi untuk melihat efek dari peristiwa. Signifikan positif *abnormal return* ditemukan secara empiris untuk pasar Indonesia dan Korea Selatan selama jendela peristiwa. Hal ini menunjukan bahwa peristiwa pengumuman terpilihnya negara penyelenggara Asian Games memiliki efek positif di pasar Indonesia dan Korea Selatan

Keywords: *event study, government agreement, capital market reaction*

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
The Effect of Asian Games Host Announcement on the Host Countries' Capital Market
DANURAGA ADIMAR M, Sumiyana, Dr., M.Si., Ak., CA.
Universitas Gadjah Mada, 2019 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

ABSTRACT

This study examines the capital market reaction, in Indonesia and South Korea, towards the event of Asian Games host announcement. The employed method is event study utilizing the market model to measure the scale and direction of the impact of the event on stock value of firms during observation period. LQ45 index is used as a sample for examining Indonesian market while KOSPI200 index is used to examine South Korean market. Abnormal returns of stock is observed to examine the event's impact. Significant positive impact were found in the event window for both Indonesian and South Korean market. This shows that the Asian Games host announcement has a positive impact in bot Indonesian and South Korean market.

Keywords: *event study, government agreement, capital market reaction*