

ABSTRAK

REAKSI PASAR TERHADAP PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN

Studi Kasus pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta
pada Tahun 2005

AG. SIGIT PRIYO AJI
012114043

UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2007

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui ada tidaknya reaksi pasar terhadap publikasi laporan keuangan perusahaan. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi kasus terhadap perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta pada tahun 2005. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*.

Dalam penelitian ini terdapat sampel sebanyak 21 perusahaan LQ45 yang memenuhi kriteria pengujian. Pengumpulan data dilakukan dengan melakukan pencatatan langsung terhadap data yang sudah dipublikasikan. Teknik analisis data yang digunakan adalah dengan menggunakan uji beda rata-rata.

Hasil analisis dan pembahasan mengenai reaksi pasar terhadap publikasi laporan keuangan perusahaan dengan menggunakan *trading volume activity* menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar $-3,79337767982636$. Dengan menggunakan taraf signifikansi 5% diperoleh hasil t_{tabel} sebesar $\pm 2,086$. Oleh karena $t_{hitung} < -t_{tabel}$ maka H_0 ditolak. Hasil kesimpulan tersebut berarti terdapat reaksi pasar atas adanya publikasi laporan keuangan perusahaan.

ABSTRACT

MARKET REACTION TOWARD THE PUBLICATION OF COMPANY'S FINANCIAL STATEMENT

A Case Study to LQ45 companies listed in Jakarta Stock Exchange in 2005

AG. SIGIT PRIYO AJI
012114043

SANATA DHARMA UNIVERSITY
YOGYAKARTA
2007

The purpose of this study was to identify the existence of market reaction toward the publication of company's financial statement. The case study was done to LQ45-companies listed in Jakarta Stock Exchange in 2005. The sample was taken by doing purposive sampling technique.

The samples of this study were 21 LQ45-companies which fulfilled the testing criteria. The data gathering was done by recording the issued data. The difference between means testing was used in analyzing the data.

The result of analysis and discussion of market reaction on the publication of company's financial statement by using trading volume activity showed that calculated t was $-3,79337767982636$. With 5% level of significance the t table was $\pm 2,086$. Because of calculated $t < -t$ table then H_0 was rejected. The conclusion was that there was a market reaction on the publication of the company's financial statement.