

ABSTRAK

PENGARUH OPINI AUDITOR TERHADAP HARGA SAHAM

Agung Budi Susila
NIM : 112114051
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2015

Penelitian ini menguji pengaruh opini auditor terhadap harga saham. Latar belakang penelitian ini adalah bahwa opini auditor merupakan sebuah informasi yang dapat menimbulkan reaksi pasar, karena informasi ini dapat dipakai sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan oleh investor. Reaksi pasar dapat terlihat dari pergerakan harga saham.

Penelitian ini menggunakan studi peristiwa. Reaksi pasar diukur dengan melihat *average abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman opini auditor. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2011-2013. Pemilihan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah *paired samples t-test*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan dari opini auditor terhadap harga saham. Kondisi ini terjadi karena investor telah memprediksi informasi ini sebelumnya dan mereka memiliki keterbatasan untuk menginterpretasikan informasi yang ada.

Kata Kunci: Opini Auditor, Harga Saham, Studi Peristiwa, *Average Abnormal Return*

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF THE AUDITORS OPINION ON THE SHARE PRICE

Agung Budi Susila
NIM : 112114051
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2015

This study examines the influence of the auditors opinion on the share price. The background of this study is that the auditors opinion is an information that can lead to market reaction, because this information can be used as the consideration for decision making by investors. Market reaction can be seen from the movement of the share price.

This study is an event study. Market reaction variable was measured by average abnormal return before and after the announcement of auditors opinion. The population of this study were the manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2011-2013. Sample selection was done using purposive sampling method. Data were analyzed by paired samples t-test.

The result showed that there was no significant influence of the auditors opinion to the share price. The causes could be that the investors had predicted this information earlier and their limitations to interpret the information.

Keywords: Auditors Opinion, Share Price, Event Study, Average Abnormal Return