

ABSTRAK

Nama : Dani Hermansyah
Program Studi : Ekonomi Akuntansi
NIM : 43211110290
Judul REAKSI INVESTOR ATAS PUBLIKASI PUNGUTAN
OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Skripsi ini membahas tentang bagaimana reaksi investor atas publikasi pungutan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) terhadap return saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian dilakukan dengan menggunakan metode *event study* dengan *event window* empat belas hari kerja Bursa Efek Indonesia yang dibagi menjadi tujuh hari sebelum *event date* dan tujuh hari setelah *event date* (pengumuman mengenai pungutan oleh Otoritas Jasa Keuangan) dengan metode analisis deskriptif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif.

Sampel dalam penelitian ini terdiri atas 36 saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia per 1 Januari 2013 sampai dengan 31 Maret 2014. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat reaksi investor terhadap publikasi pengenaan pungutan oleh OJK yang ditandai dengan terjadinya *negative average abnormal return* sebelum dan sesudah publikasi pungutan OJK.

Kata kunci : reaksi investor, pungutan ojk, return saham

ABSTRACT

Name : *Dani Hermansyah*
Department : *Economics Accounting*
Student Number : *43211110290*
Title of essay *INVESTOR REACTION TO THE PUBLICATION
CHARGES OF FINANCIAL SERVICES AUTHORITY
(FSA) TO THE RETURN OF BANKING COMPANY
STOCKS LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE*

This thesis discusses how investors' reaction upon publication charges the Financial Services Authority (FSA) to stock return banking companies listed in Indonesia Stock Exchange. The study was conducted by using the event study method with the event window fourteen working days Indonesia Stock Exchange becoming divided seven days before the event date and seven days after the event date (announcement of the charges by the Financial Services Authority) by the method of descriptive analysis using a quantitative approach.

The sample in this study consisted of 36 shares of banking companies listed in Indonesia Stock Exchange by January 1, 2013 through March 31, 2014. Results showed that there is investor reaction to the publication of the imposition of levies by the FSA which is characterized by the occurrence of a negative average abnormal return before and after FSA levies publication.

Keyword: investor reaction, Financial Service Authority Charges, stock return