

**REAKSI INVESTOR ATAS PUBLIKASI PUNGUTAN OTORITAS JASA
KEUANGAN (OJK) TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi - Strata 1

Nama : Dani Hermansyah

NIM : 43211110290



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2014**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dani Hermansyah
NIM : 43211110290
Program Studi : Akuntansi - Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Juni 2014



Dani Hermansyah
NIM: 43211110290

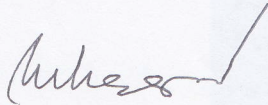
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dani Hermansyah
NIM : 43211110290
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Reaksi Investor Atas Publikasi Pungutan Otoritas Jasa
Keuangan (OJK) Terhadap *Return* Saham Perusahaan
Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Tanggal Ujian Skripsi : 11 Juli 2014

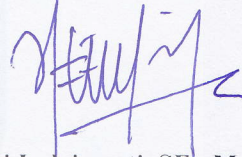
Disahkan oleh,
Pembimbing,



Dr. Dewi Faisol, Ak., ME., CA

Tanggal : 11 / 07 / 2014

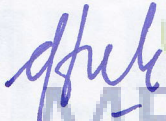
Ketua Penguji,



Fitri Indriawati, SE., M.Si

Tanggal : 11 Juli 2014

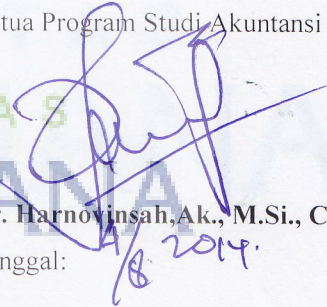
Dekan,



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Tanggal : 5 - 8 - 2014

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal: 4/8/2014

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah S.W.T atas segala rahmat serta karunia Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul “REAKSI INVESTOR ATAS PUBLIKASI PUNGUTAN OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA” ini dengan tepat waktu.

Penulisan penelitian ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna menyelesaikan program sarjana pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan bimbingan dalam menyelesaikan penelitian ini. Secara khusus penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Dr. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Harnovinsah, M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Dr. Dewi A. Faisol, ME., Ak., CA selaku Dosen pembimbing yang telah memberikan banyak masukan dan saran dalam penyelesaian penelitian ini.
5. Bapak Sujono dan Ibu Sahmainim selaku kedua orang tua penulis yang telah memberikan dukungan tak terhingga.
6. Siti Rahmadani Damanik selaku istri penulis atas segala perhatian yang telah diberikan kepada penulis.
7. Teman-teman Jurusan Akuntansi kelas karyawan angkatan IXX yang telah bersama-sama berjuang dalam menyelesaikan pendidikan S1 Akuntansi pada Universitas Mercu Buana.
8. Seluruh staff dan karyawan Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu penulis berharap saran dan kritik dari semua pihak demi perbaikan penelitian ini. Penulis juga memberikan kesempatan kepada pembaca untuk menggunakan data dalam penelitian ini dan membuat perbaikan atas metode dan hasil analisa yang telah dilakukan.

Penulis berharap semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua orang dan memberikan pencerahan kepada penulis lainnya.

Jakarta, Juni 2014

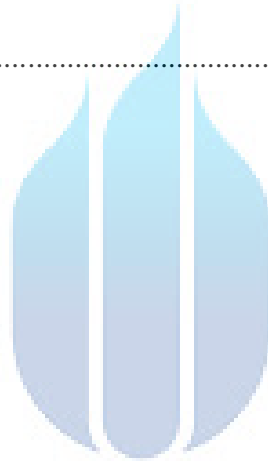
Dani Hermansyah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
KATA PENGANTAR	ii
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	9
.....	9
A. Kajian Pustaka	9
1. <i>Investasi</i>	9
2. <i>Pasar Modal</i>	9
3. <i>Kandungan Informasi</i>	10
4. <i>Pasar Modal yang Efisien</i>	15

5. <i>Saham</i>	16
6. <i>Event Study</i>	22
7. <i>Otoritas Jasa Keuangan</i>	26
B. Kerangka Pemikiran	30
C. Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
A. Waktu dan Tempat Penelitian	34
B. Desain Penelitian	35
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	37
D. Pengukuran Variabel	38
E. Populasi dan Sampel.....	39
1. <i>Populasi</i>	39
2. <i>Sampel</i>	39
F. Teknik Pengumpulan Data	41
G. Metode Analisis Data	42
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	47
A. Gambaran Umum Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	47
B. Statistik Deskriptif	48
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	50
D. Pengujian Hipotesis	52
1. <i>Uji One Sample T- Test</i>	52

2. <i>Uji Paired Sample T – Test</i>	54
E. Pembahasan	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
A. Kesimpulan	59
B. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	62



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Ikhtisar variabel yang digunakan	38
Tabel 3.2 Data Emiten	40
Tabel 3.3 Ringkasan Sampel	41
Tabel 4.1 Statistika Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i>	48
Tabel 4.2 <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	51
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>One Sample T-Test AAR</i>	52
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>One Sample T-Test CAAR</i>	53
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test Correlation</i>	54
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Paired Sample Statistic</i>	55
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Paired Sample Test</i>	55



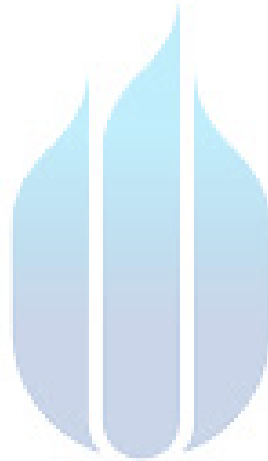
DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Nilai <i>AAR</i> dan <i>CAAR</i> selama evet period	38
--	----



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN



UNIVERSITAS
MERCU BUANA