

## ABSTRACT

*Accounting earnings announcements published is one of the information used by investors to invest in the stock market. This research aimed to examine the information content of accounting earnings and its effect on stock returns. Whether this information impact on stock prices resulting in abnormal return or does not generate abnormal returns.*

*The result of this research indicates that there is no significant effect on abnormal return of 45 companies incorporated into LQ45 2014, and the information content of accounting earnings had up to the market and accepted by investors. Thus be concluded that the Indonesian capital market has been efficient in information.*

**Keywords:** *accounting earnings announcements, event study, abnormal return*



## ABSTRAK

Pengumuman laba akuntansi yang dipublikasikan adalah salah satu informasi yang digunakan para investor untuk melakukan investasi di pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk menguji kandungan informasi laba akuntansi dan pengaruhnya terhadap imbal hasil saham. Apakah informasi ini berdampak terhadap harga saham sehingga menghasilkan abnormal return atau tidak menghasilkan abnormal return.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan terhadap abnormal return saham dari 45 perusahaan yang tergabung dalam kelompok LQ45 pada tahun 2014, serta kandungan informasi laba akuntansi telah sampai ke pasar dan diterima oleh investor. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa pasar modal Indonesia telah efisien secara informasi.

**Kata kunci:** pengumuman laba akuntansi, studi peristiwa, abnormal return

