

ABSTRAK

Landon Sinaga, 708231052. Pengaruh Pengumuman *Bond Rating* Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Skripsi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, 2014.

Permasalahan yang dibahas dalam penelitian ini yaitu apakah pengumuman *bond rating* berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilihat melalui perbedaan *return* saham perusahaan sebelum dan sesudah pengumuman.

Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010 sampai dengan 2013 sejumlah 136 perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, yang menjadi sampel sebanyak 33 perusahaan untuk data tahun 2010-2013. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari situs www.idx.co.id dan www.yahoo.co.id serta www.pefindo.co.id. Pengujian dilakukan dengan melihat perbedaan *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman (*paired sample test*) dengan bantuan SPSS 22.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengumuman *bond rating* tidak berpengaruh terhadap perubahan *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman. Hal ini dapat dilihat dari nilai t -hitung < t table yaitu $0,065 < 2,034$.

Kesimpulan penelitian ini adalah bahwa pengumuman *bond rating* tidak berpengaruh terhadap perubahan *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman.

Kata kunci : Pengumuman Peringkat Obligasi, Return Saham

ABSTRACT

Landon Sinaga, 708231052. Effect of Bond Rating Announcement Return To Stock Company Listed in the Indonesia Stock Exchange. Thesis, Program Accounting, Faculty of Economics, State University of Medan, 2014.

This research problem is whether the bond rating announcements on stock returns affect the company, which listed in Indonesia Stock Exchange. This research viewed through different stock returns before and after the announcement.

The population in this research are a manufacturing company which is listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010 to 2013 a number of 136 companies. The sample selection is done by purposive sampling method, the sample of 33 companies for data 2010-2013. Sources of data in this research is secondary data obtained from the site and www.yahoo.co.id www.idx.co.id and www.pefindo.co.id. Testing is done by looking at the difference in stock returns before and after the announcement (paired sample test) with SPSS 22.0.

The results showed that the announcement of bond rating changes do not affect the stock returns before and after the announcement. It can be seen from the calculated value of $t < t$ table ie $0.065 < 2.034$.

The conclusion of this research is that the announcement of bond rating changes do not affect the stock returns before and after the announcement.

Keywords: Bond Rating Announcements, Stock Return