

ABSTRAK

Zulmi Rahmadani Pane, NIM 7122220015 “Pengaruh Pengumuman *Indonesia Sustainability Reporting Awards* (ISRA) dan Pengumuman *Earnings* Terhadap *Abnormal Return* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan, September 2016.

Permasalahan dalam penelitian ini adalah tentang publikasi laporan atau informasi yang dikeluarkan perusahaan yang mampu mempengaruhi investor dalam menentukan keputusan investasi di pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Pengumuman *Indonesia Sustainability Reporting Awards* (ISRA) dan Pengumuman *Earnings* Terhadap *Abnormal Return*. *Abnormal return* dalam penelitian ini dihitung dengan menggunakan *Market Adjusted Model* dan untuk mengetahui perbedaan *abnormal return* pada saat pengumuman *indonesia sustainability reporting awards* (ISRA) dan pengumuman *earnings* dengan menggunakan metode *event study* dengan 11 *event window* yang terdiri atas 5 hari sebelum pengumuman, 5 hari setelah pengumuman, dan 1 hari pada saat kejadian.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 31. Teknik analisis data yang digunakan adalah *wilcoxon signed rank test* (uji peringkat tanda wilcoxon). Pengolaan data dalam penelitian ini menggunakan bantuan software SPSS versi 19.0 dengan tujuan untuk mempermudah pelaksanaan perhitungan.

Hasil penelitian dengan menggunakan uji peringkat tanda Wilcoxon (*wilcoxon signed rank test*) pada pengumuman *Indonesia sustainability reporting award* (ISRA) adalah tidak terdapat perbedaan abnormal return sebelum dan sesudah pengumuman ISRA yang ditunjukkan dengan Asymp.Sig. (2-tailed) sebesar 0,081. Karena nilai sig 0,081 > 0,05. Sementara itu untuk pengumuman *earnings* terdapat perbedaan abnormal return sebelum dan sesudah pengumuman earnings ditunjukkan dengan Asymp.Sig. (2-tailed) sebesar 0,027. Karena nilai sig 0,027 < 0,05.

Kata Kunci: Pengumuman ISRA, Pengumuman *Earnings* dan *Abnormal return*.

ABSTRACT

Zulmi Rahmadani Pane, NIM 7122220015 "Special Effect Indonesia Sustainability Reporting Award (ISRA) and Earnings Announcement Against Abnormal Return Listed on the Indonesia Stock Exchange". Thesis Department of Accounting Faculty of Economics, State University of Medan, September 2016.

The problem in this research is about the publication of the report or information issued by the company that can affect investors in determining investment decisions in the stock market. This study aimed to analyze the Indonesian Special Effect Sustainability Reporting Awards (ISRA) and Earnings Announcement Against Abnormal Return. Abnormal return in pemelitian is calculated by using the Market Adjusted Model and to know the difference of abnormal return during the announcement of Indonesia sustainability reporting awards (ISRA) and the announcement of earnings by using event study method with 11 event window which consists of 5 days before the announcement, five days after announcements, and one day at the time of the incident.

This study using purposive sampling method with a sample size 31. The data analysis technique used is the Wilcoxon signed rank test (Wilcoxon sign rank test). Pengolaan data in this study using SPSS version 19.0 in order to facilitate the implementation of the calculations.

The results using Wilcoxon sign rank test (Wilcoxon signed rank test) in Indonesia sustainability reporting award announcement (ISRA) is no difference of abnormal return before and after the announcement of ISRA indicated by Asymp.Sig. (2-tailed) of 0.081. Because sig 0.081 > 0.05. Meanwhile, there is a difference earnings announcement abnormal returns before and after the announcement of earnings shown by Asymp.Sig. (2-tailed) of 0.027. Because sig 0.027 < 0.05.

Keywords: Announcement ISRA, Earnings Announcements and Abnormal return