

**REAKSI PASAR TERHADAP PERNYATAAN RESMI
BADAN PEMERIKSA KEUANGAN TERKAIT
SKANDAL JIWASRAYA**

Oleh

Ethya Tre Widhy Asih, NIM 1617051235

Program Studi S1 Akuntansi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh peristiwa pernyataan resmi BPK terkait skandal Jiwasraya terhadap reaksi pasar. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *security return variability*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI dan dipilih menggunakan Teknik *purposive sampling* sehingga menghasilkan sampel sebanyak 45 perusahaan pada indeks LQ 45. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder dan dikumpulkan dengan teknik dokumentasi dan riset internet. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan menggunakan *paired t-test* dan uji Wilcoxon melalui aplikasi SPSS. Hasil yang diperoleh menyatakan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *security return variability* sebelum dan sesudah pernyataan resmi BPK terkait skandal Jiwasraya. Hal ini menunjukkan bahwa peristiwa pernyataan resmi BPK terkait skandal Jiwasraya mengandung informasi yang mengakibatkan pasar bereaksi.

Kata kunci: *abnormal return*, *trading volume activity*, *security return variability*

**MARKET REACTION ON OFFICIAL STATEMENT OF
AUDIT BOARD OF REPUBLIC OF INDONESIA RELATED TO
JIWASRAYA SCANDAL**

By

Ethya Tre Widhy Asih, NIM 1617051235

Bachelor degree of Accounting

ABSTRACT

This study was aimed to discover how was the effect of official statement of audit board related to Jiwasraya scandal on market reaction. Variables used in this study were abnormal return, trading volume activity, and security return variability. Population in this study were all companies which registered in Indonesia stock exchange and selected by using purposive sampling technique so the sample used were 45 companies in LQ45 index. The data used in this study was secondary data and collected by documentation and internet research. This study used quantitative method by paired t-test and Wilcoxon test in SPSS application. The result showed that there was significant difference of abnormal return, trading volume activity, and security return variability before and after official statement of Audit Board related to Jiwasraya scandal. It showed that official statement of Audit Board consisted of bad news that caused the reaction of market.

Keywords: abnormal return, trading volume activity, security return variability