

ABSTRAKSI

Penelitian ini membahas tentang pengujian reaksi pasar pada saham-saham perusahaan yang melakukan perpindahan kantor akuntan publik di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan pada 22 sampel perusahaan yang telah listing di bursa dan diuji selama periode tiga tahun pada tahun 2011 sampai dengan tahun 2013. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi reaksi pasar di sekitar tanggal perpindahan kantor akuntan, yaitu melihat abnormal return rata-rata dan kumulatif abnormal return rata-rata.

Pengujian ini dilakukan dengan menghitung α dan β pada 22 sampel perusahaan yang listing di bursa efek Indonesia yang terlebih dahulu dilakukan purpose sampling dengan menggunakan uji-t satu rata-rata pada 7 hari sebelum dan 7 hari setelah tanggal pengumuman perpindahan kantor akuntan publik dengan tingkat signifikansi 5%.

Secara umum penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terjadi reaksi pasar yang ditunjukkan pada abnormal return rata-rata pada perusahaan yang mengumumkan perpindahan kantor akuntan publik. Hal ini terbukti setelah dilakukan pengujian selama 14 hari periode uji, hanya satu kali terjadi reaksi pasar yaitu pada hari ke-7 setelah tanggal pengumuman perpindahan kantor akuntan publik. Lain hal dilihat dari kumulatif abnormal return rata-rata selama 14 hari periode uji, pasar hanya bereaksi pada saat tanggal pengumuman perpindahan kantor akuntan publik.

Kata kunci: Perpindahan kantor akuntan publik, abnormal return, reaksi pasar.

ABSTRACT

This study discusses about testing the market reaction on stocks that perform the displacement of public accounting firms in the Indonesia Stock Exchange. This study was performed on 22 samples of companies that have listings on the stock and tested over a three year period in the year 2011 to the year 2013. The purpose of this study was to identify the market reaction around the announcement date of auditor switching, which saw the average abnormal return and cumulative average abnormal return.

The test is performed by calculating α and β in the 22 sample companies listed on the stock exchanges of Indonesia to prior purposive sampling using a t-test on the average of 7 days before and 7 days after the announcement date of auditor switching with a significance level of 5 %.

In general, this study showed that there was no market reaction indicated the average abnormal return on a company that announced of auditor switching. This is evident after 14 days of testing during the test period, only one time a market reaction that is on the 7th day after the announcement date of auditor switching. While the views from the accumulative average abnormal return during the 14 day test period, the market reacted only on the the announcement date of auditor switching.

Keywords: auditor switching, abnormal returns, the market reaction.