

PENGUJIAN REAKSI PASAR TERHADAP PELAPORAN LABA  
AKUNTANSI BERKONDISI GOOD NEWS DAN BADNEWS  
PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

DIDING HARI NUGROHO

Drs. M. AGUS WIDODO M, M.Si., Ak

KKB KK A 305 11 Nug p

ABSTRAKSI

Penelitian tentang kandungan informasi laba akuntansi dibandingkan dengan kandungan informasi arus kas mengemukakan bahwa arus kas mempunyai kandungan informasi tambahan jika dibandingkan dengan informasi laba akuntansi. Laba akuntansi merupakan salah satu sumber informasi yang dijadikan acuan bagi investor. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kandungan informasi laba akuntansi dengan menguji reaksi pasar terhadap pengumuman laba akuntansi berkondisi *good news* dan *bad news*. Suatu informasi dikatakan memiliki kandungan informasi bila digunakan oleh investor dalam pengambilan keputusan investasinya. Saat investor menerima informasi dan bereaksi terhadap informasi itu, maka reaksi tersebut akan tercermin dari adanya *abnormal return*. Investor dapat bereaksi secara positif maupun negatif. Hal ini dapat diketahui melalui tanda (*sign*) dari nilai *abnormal return*. Investor yang bereaksi secara positif akan terlihat dari *abnormal return* yang bertanda positif, demikian sebaliknya. Penelitian ini menggunakan pendekatan *event study* dengan metode *market model*. Sampel penelitian ini terdiri dari perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jumlah sampel untuk tiap tahunnya (2005 – 2007) adalah sama, yaitu sebanyak 19 perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pasar bereaksi terhadap pengumuman laba akuntansi *good news* dan *bad news* di sekitar tanggal publikasi laba akuntansi. Pasar bereaksi secara positif terhadap pengumuman laba akuntansi *good news* pada tiga hari sebelum tanggal pengumuman. Pasar bereaksi secara negatif terhadap laba akuntansi *bad news*, pada dua hari sebelum dan setelah tanggal pengumuman.

Kata kunci : Laba akuntansi *good news* dan *bad news*, reaksi pasar, *abnormal return*, kandungan informasi.