

ABSTRAKSI

Tulisan ini berisi tentang penelitian mengenai pengaruh dari perubahan *rating* bank terhadap harga saham pada bank yang *go public* di Indonesia. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji kandungan informasi pada pengumuman perubahan *rating* yang dilakukan oleh Biro Riset Infobank. Perubahan *rating* tersebut dapat berupa kenaikan *rating* bank ataupun penurunan *rating* bank.

Bank yang mengalami kenaikan *rating* dalam penelitian ini berjumlah 12 bank. Dari hasil penelitian dapat diketahui bahwa selama periode uji terdapat *abnormal return* yang signifikan padahari ke 6 sebelum pengumuman dan hari ke 4 sebelum pengumuman. Namun signifikansi tersebut lebih karena pengaruh faktor eksternal. Sedangkan untuk bank yang mengalami penurunan *rating* berjumlah 9 bank. Dari hasil penelitian dapat diketahui bahwa selama periode uji tidak terdapat *abnormal return* yang signifikan. Hal ini dimungkinkan karena mayoritas bank sampel merupakan bank yang memiliki volume perdagangan yang kecil sehingga pengaruh *rating* tidak begitu direspon oleh investor.

Dalam penelitian ini juga dilakukan uji beda antara *abnormal return* bank yang mengalami kenaikan *rating* dengan *abnormal return* bank yang mengalami penurunan *rating*. Dari hasil penelitian dapat diketahui bahwa tidak terdapat perbedaaan yang signifikan antara *abnormal return* bank yang mengalami kenaikan *rating* dengan *abnormal return* bank yang mengalami penurunan *rating*. Ini mengindikasikan bahwa pandangan investor terhadap pengumuman *rating* adalah sama.