

ABSTRAK

SUPRIYANTO, REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN PERINGKAT *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (Dibawah bimbingan Ibu Fransiska Soejono, S.E.,M.Sc)

Skripsi ini membahas tentang reaksi pasar terhadap pengumuman peringkat *Good corporate Governance*. Pengambilan sampel dilakukan dengan *judgement sampling* dimana perusahaan yang dijadikan sampel adalah perusahaan yang mengikuti dan memenangkan penghargaan *Good Corporate Governance*. Tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah untuk membuktikan adanya reaksi pasar terhadap pengumuman peringkat GCG. Pengujian dilakukan dengan harapan bila investor mengetahui bahwa peristiwa pengumuman GCG mempengaruhi pasar yang ada sehingga investor dapat mengambil keputusan dalam berinvestasi di Bursa Efek Indonesia. Analisis diawali dengan menghitung *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* disetiap periode pengamatan yaitu 30 hari yang terdiri dari 15 hari sebelum dan 15 hari sesudah peristiwa. Setelah itu dilakukan pengujian normalitas data untuk mengetahui apakah variabel-variabel yang akan diuji berdistribusi normal atau tidak. Langkah selanjutnya masing-masing variabel diuji dengan menggunakan uji beda *paired sample t-test* dan *one sample t-test*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa peristiwa pengumuman pemenang *Good Corporate Governance* menimbulkan reaksi pasar yang diukur melalui perolehan *Abnormal Return* dan *Trading volume Activity* selama periode pengamatan.

Kata kunci :Reaksi pasar, *Abnormal Return*, dan *Trading Volume Activity*