

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH AKRUAL TERHADAP PERSISTENSI LABA DAN TINGKAT PENGEMBALIAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH ADOPSI IFRS PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM INDEKS LQ45 TAHUN 2008-2015

Gerhard Rumintar
17/417442/PEK/23005

Penelitian ini menguji pengaruh akrual terhadap persistensi laba dan tingkat pengembalian saham sebelum dan sesudah adopsi IFRS pada indeks LQ45 pada tahun 2008-2015. Hasil pengujian menunjukkan bahwa komponen kas dalam laba memiliki persistensi yang lebih baik daripada komponen akrual dalam membentuk laba masa depan perusahaan. Namun demikian kedua komponen dalam laba tersebut tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian saham. Selain itu penelitian ini juga menunjukkan bahwa berlakunya standar akuntansi IFRS tidak memberikan pengaruh terhadap persistensi akrual dan kas dalam membentuk laba masa depan dan tidak memberikan pengaruh akrual terhadap tingkat pengembalian saham. Dengan demikian strategi pemilihan saham berdasarkan analisis tingkat akrual yang terkandung dalam laba, baik pada periode sebelum maupun setelah adopsi IFRS, tidak dapat memberikan *abnormal return*.

Keyword: *Akrual, Kas, IFRS, Indeks LQ45, Abnormal Return*

ABSTRACT

ANALYSIS OF THE EFFECT OF ACCRUAL ON EARNINGS PERSISTENCE AND STOCK RETURNS BEFORE AND AFTER THE ADOPTION OF IFRS ON COMPANIES IN LQ45 INDEX 2008-2015

Gerhard Rumintar
17/417442/PEK/23005

This research examined the effect of accruals on earnings persistence and stock returns before and after the adoption of IFRS on the LQ45 index in 2008-2015. The results showed that the cash component has better persistence than the accrual component in shaping the company's future earnings. However neither cash component nor accrual component have a significant effect on the stock returns. This research also find that the adoption of IFRS accounting standards does not affect the persistence of accruals and cash both in shaping the future earnings and in the stock returns. Thus the result shows that the strategy of stock selection based on the analysis of the accrual level in earnings, in both before and after the adoption of IFRS period, cannot generate abnormal returns.

Keyword: *Accrual, Cash, IFRS, LQ45 Index, Abnormal Return*