

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengumuman laporan keuangan emiten terhadap *return* harian saham dan sinyal indikator teknikal. Penelitian difokuskan pada pengujian perubahan *net income* emiten yang mengumumkan laporan keuangannya pada saat hari kerja bursa dan dilihat pengaruhnya terhadap *return* harian di tanggal tersebut. Selain pengujian pada *return* harian, pengujian juga dilakukan pada sinyal indikator teknikal yang diberikan beberapa hari setelah terjadi pengumuman laporan keuangan. Jika sinyal indikator teknikal mendukung perubahan *net income* maka akan diberikan skor 1, skor 0 jika tidak ada sinyal yang muncul, dan skor -1 jika sinyal yang diberikan bertentangan dengan perubahan *net income*.

Pengujian dilakukan atas tujuhbelas saham yaitu saham perusahaan BUMN yang telah *listing* di Bursa Efek Indonesia. Pengujian dilakukan pada periode pengumuman laporan keuangan auditan emiten tahun 2014.

Dari hasil analisis dan pembahasan dalam penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa variabel *net income* berpengaruh secara signifikan terhadap *return* harian saham-saham BUMN. Peningkatan atau penurunan *net income* berbanding lurus dengan *return* harian saham BUMN di tanggal pengumuman laporan keuangan. Hasil laporan keuangan yang dilaporkan tidak mempengaruhi sinyal yang diberikan oleh indikator teknikal pada tanggal pengumuman. Dengan demikian sinyal indikator teknikal tidak memediasi adanya pengaruh pengumuman laporan keuangan terhadap *return* harian saham-saham BUMN.

Kata Kunci: Laporan Keuangan, *Net Income*, Return Harian, Indikator Teknikal, BUMN.

The research is aimed at testing the effect of the announcement of the financial statements to the daily return of the stock and technical indicators signaling. The study focused on testing changes in the issuer's net income which announces its financial statements during weekdays and see its influence on daily return on that date. Besides testing the daily return, the test was also conducted on technical indicators signaling that given a few days after the financial statements announcement. If the technical indicators signal supports the changes in net income then it will be given a score of 1, a score of 0 if no signal appears, and a score of -1 if the signal is given contrary to the change in net income.

Tests performed on seventeen stocks which state-owned company (BUMN) that has been listed at Indonesia Stock Exchange. Tests performed in the period audited financial statements 2014.

After running the test and analyzing the result, it can be concluded that the variable net income significantly affect the SOE's shares daily return. An increase or decrease in net income is directly proportional to the daily return of SOE shares at the date of announcement of financial statements. The results of reported financial statements does not affect the signals given by the technical indicators on the announcement date. Thus the technical indicators signal does not mediate the effect of the announcement of the financial statements to the daily return of SOEs shares.

Keywords: Financial Statements, Net Income, Daily Return, Technical Indicators, SOE.