

Judul : “Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Abnormal Return Perusahaan Bumn Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bei”

Nama : Kadek Lilis Cantika Dewi

NIM : 20111501029

ABSTRAK

Abnormal return dapat dijadikan sebagai indikator kinerja investasi bagi investor. Jika investasi menghasilkan abnormal return positif, ini bisa menjadi tanda bahwa investasi tersebut berhasil melebihi ekspektasi pasar atau indeks yang digunakan sebagai pembanding. Oleh sebab itu perusahaan perlu fokus pada tata kelola perusahaan. Hal tersebut dapat memberikan kesan yang baik pada perusahaan serta adanya prospek keberlanjutan dari perusahaan. Dengan demikian dapat menarik investor untuk berinvestasi pada perusahaan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh mekanisme good corporate governance dan ukuran perusahaan terhadap abnormal return.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode penelitian kuantitatif dengan data sekunder. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan BUMN sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019 – 2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode purposive sampling dan data yang valid adalah 8 perusahaan, sehingga memperoleh 32 pengamatan. Teknik pengolahan data menggunakan analisis regresi berganda yang dibantu oleh program SPSS versi 25.

Hasil penelitian bahwa variabel kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap abnormal return, variabel komisaris independen berpengaruh positif terhadap abnormal return, variabel komite audit berpengaruh positif terhadap abnormal return, variabel kepemilikan manajerial berpengaruh positif terhadap abnormal return, dan variabel ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap abnormal return. Secara simultan variabel kepemilikan institusional, komisaris independent, komite audit, kepemilikan manajerial dan, ukuran Perusahaan terhadap abnormal return Bersama-sama berpengaruh terhadap abnormal return.

Kata Kunci: Abnormal Return, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Komite Audit, Ukuran Perusahaan.

Title : "The Influence of Good Corporate Governance and Company Size on Abnormal Returns of Financial Sector State-Owned Enterprises Listed on Indonesia Stock Exchange"

Name : Kadek Lilis Cantika Dewi

NIM : 20111501029

ABSTRACT

Abnormal return can be used as an indicator of investment performance for investors. If an investment generates a positive abnormal return, this can be a sign that the investment has successfully exceeded the expectations of the market or index used as a comparison. Therefore, companies need to focus on corporate governance. This can give a good impression of the company and the prospect of sustainability of the company. Thus, it can attract investors to invest in the company. The purpose of this study is to determine the effect of good corporate governance mechanisms and company size on abnormal returns.

The research method used is quantitative research method with secondary data. This research was conducted at state-owned companies in the financial sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019 - 2022. The sampling technique used was purposive sampling method and the valid data was 8 companies, thus obtaining 32 observations.

The results showed that the institutional ownership variable had a positive effect on abnormal return, the independent commissioner variable had a positive effect on abnormal return, the audit committee variable had a positive effect on abnormal return, the managerial ownership variable had a positive effect on abnormal return, and the company size variable had a positive effect on abnormal return. Simultaneously, the variables of institutional ownership, independent commissioners, audit committees, managerial ownership and company size together have an effect on abnormal return.

Keywords: Abnormal Return, Institutional Ownership, Independent Commissioner, Audit Committee, Company Size.