

ABSTRAK

Informasi Laba Akuntansi adalah salah satu informasi penting yang digunakan investor didalam mengambil keputusan dan mengukur kemampuan perusahaan. Tujuan study ini adalah menganalisa pada informasi laba akuntansi pada harga saham dan volume perdagangan saham. Selain itu study ini menganalisa reaksi pasar berdasarkan publikasi laporan keuangan yang berada di Bursa Efek Jakarta. Contoh yang digunakan adalah 22 perusahaan yang memperoleh keuntungan terbesar pada JSX Statistik 2000.

Data informasi laba, harga saham penutupan dan volume perdagangan saham menggunakan test pada periode 1997-2000, sedangkan untuk analisa reaksi pasar menggunakan data pada tahun 1997, 1998, 1999, 2000 and 2001. Metode statistik menggunakan analisa pada informasi laba akuntansi dengan harga saham dan volume perdagangan saham dengan menggunakan regresi linier, T-test and determinan koefisien korelasi Pearson pada 5% derajat kepercayaan, metode yang digunakan menganalisa reaksi pasar menggunakan uji rata-rata berpasangan. Data yang dipilih untuk study ini menggunakan analisa komputer dengan menggunakan software Microsoft Excel XP dan program SPSS ver. 11.0. Hasil statistik membuktikan significant informasi laba akuntansi bereaksi terhadap volume tetapi tidak berpengaruh terhadap harga saham. Dari reaksi pasar ditest kebenaran bahwa pada laporan keuangan pada 31 Desember 1997 memiliki reaksi yang tidak sama significant terhadap laporan keuangan pada 31 Desember 1998, atau laporan keuangan 31 Desember 1999, atau laporan keuangan 31 Desember 2000, atau laporan keuangan 31 Desember 2001. Pengaruh significant pada 1, 2, 10, 20 hari sebelum dan sesudah laporan keuangan dipublikasikan.

Kata kunci : Informasi Laba Akuntansi, Informasi Laporan Keuangan, Harga Saham, Volume Perdagangan Saham.