

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.

ABSTRACT

Financial accounting information is one of important information used by investors in making an investment decisions and measuring a company's performance. One of the information is annual accounting earnings information. The purpose of this study is to analyze the influence of accounting earning information to stock prices and trading volume activity. The study also analyses various market reaction based on data from Jakarta Stock Exchange annual accounting report. Twenty two top gainer companies in 2000 based on JSX Statistic 2000 are sampled for this study

Data of earning, closing price, and trading volume used from the 1997-2000 period analysed, while for analyzed market reaction data used in only 1997, 1998, 1999, 2000 and 2001. The statistical method user for analyzed the influence of accounting earnings on stock prices and trading volume is linier regression, T-test and Pearson coefficient correlation determination on the 5% level significance, the market reaction statistical method used is critical two tail test. The data collected for this study was computer analyzed, using Microsoft Excel XP and SPSS ver. 11.0 program. The statistical result indicated that earnings significantly affect trading volume but not effect on stock price. From the market reaction test proved that for financial statements of December, 31 1997 the reaction did not significant while for the financial statement of December,31 1998, or the financial statement of December,31 1999, or the financial statement of December,31 2000, or the financial statement of December,31 2001. I significantly affect on 1,2, 10 and 20 days after financial statements publications

Keywords : Financial accounting information, accounting earning information, stock prices, trading volume activity.