

ABSTRAK

**PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN
TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
PERUSAHAAN DI BURSA EFEK JAKARTA
(Pengujian Pada Masa Krisis Moneter)
Studi Kasus pada 28 Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta
Periode Pengamatan Tahun 1997 dan Tahun 1998**

Feris Setiawati Parlan
012114220
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2006

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh publikasi laporan keuangan terhadap volume perdagangan saham perusahaan di bursa efek Jakarta. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris terhadap 28 perusahaan LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*.

Dalam penelitian ini sampel yang diambil sebanyak 28 perusahaan LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta tahun 1997-1998. Pengumpulan data dilakukan dengan melakukan pencatatan langsung terhadap data yang sudah dipublikasikan. Teknik analisis data yang digunakan adalah dengan membandingkan rata-rata TVA pada periode sebelum dan sesudah publikasi laporan arus keuangan dengan menggunakan uji t statistik.

Hasil analisis dan pembahasan dalam penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan secara signifikan rata-rata TVA pada periode sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan. Hasil tersebut dapat dilihat dari hasil perhitungan uji t tahun 1997 yang menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar 1.490, sedangkan pada tahun 1998 nilai t_{hitung} sebesar -1.394. Dengan menggunakan taraf signifikansi 5% diperoleh t_{tabel} sebesar 2.052, hal ini disebabkan karena $t_{hitung} < t_{tabel}$ maka H_0 diterima. Kesimpulan berdasarkan penelitian yaitu tidak ada perbedaan rata-rata TVA pada sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan pada masa krisis moneter.

ABSTRAK

**THE INFLUENCE OF THE FINANCIAL STATEMENT PUBLICATION ON
THE COMPANY'S TRADING VOLUME ACTIVITY
AT JAKARTA STOCK EXCHANGE
(Research on Monetary Crisis Period)
Case Study on 28 LQ 45 Companies Registered in Jakarta Stock Exchange
Research Period in The Year 1997 and 1998**

Feris Setiawati Parlan
012114220
UNIVERSITY OF SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2006

The aim of this study was to know whether the financial statement publication had influence on the company's trading volume activity at Jakarta Stock Exchange. The research type was the empirical study toward 28 LQ 45 companies registered in Jakarta Stock Exchange. The sampling technique was conducted by purposive sampling.

In this research, the taken sample was 28 companies registered at Jakarta Stock Exchange in 1997-1998. The data were collected by making a direct note on the published data. The analysis technique was applied by comparing the average of Trading Volume Activity before and after the period of the cash flow report's publication using statistics t test.

The result of the analysis and the discussion in this research indicated that there was no significant difference in Trading Volume Activity average before and after the financial statement publication. The result could be seen from the calculation result of t-test in 1997 which presented that the value of t_{count} was 1,490, but in 1998 the value of t_{count} was -1,394. By using 5 % significant level, t_{table} was 2,052, because $t_{count} < t_{table}$, therefore H_0 was accepted. The conclusion based on the research was that there was no difference in Trading Volume Activity average before and after the publication of the financial statement during the monetary crisis.