

ABSTRAK

PENGARUH PERUBAHAN LABA PER LEMBAR SAHAM TERHADAP AKTIVITAS VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DI PASAR MODAL

Studi Kasus Pada Bursa Efek Jakarta

**Edy Wibowo
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2002**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara perubahan laba/lembar saham dengan aktivitas volume perdagangan saham di pasar modal. Hipotesis yang diajukan adalah bahwa perubahan laba/lembar saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap aktivitas volume perdagangan saham.

Penelitian ini di ambil dari data-data historis yang ada dan tercatat di Bursa Efek Jakarta. Di dalam Bursa Efek Jakarta sendiri terdapat sekitar 302 perusahaan yang bermain di pasar saham. Pengambilan sampel dalam penelitian ini sejumlah 15 perusahaan yang aktif dan likuid di pasar saham, di mana diharapkan hasilnya dapat mewakili tujuan penelitian seperti yang tertulis di atas.

Analisis data dilakukan dengan model regresi linier sederhana. Di mana aktivitas volume perdagangan saham sebagai variabel dependen dan perubahan laba/lembar saham sebagai variabel independen. Perhitungan TVA yaitu jumlah saham yang diperdagangkan (1 bulan) di bagi dengan jumlah saham yang beredar (pada bulan yang bersangkutan). Sedangkan perhitungan perubahan laba/lembar saham dengan cara mengurangi laba/lembar saham tahun 1999 dengan laba/lembar saham tahun 1998, kemudian di bagi dengan laba/lembar saham tahun 1998 berdasarkan data laba/lembar saham, sampel sebanyak 15 emiten.

Perhitungan dilakukan dengan bantuan program komputer SPSS dan diperoleh hasil koefisien regresi perubahan laba/lembar saham bernilai negatif yaitu - 8,668. Hal ini berarti bahwa perubahan laba/lembar saham berhubungan negatif dengan TVA. Dalam mengetahui seberapa besar pengaruh EPS dengan TVA dilakukan uji T. Kriteria pengujian hipotesis dengan nilai t tabel 2,16 (uji 2 sisi, $\alpha=0,05$, $n=15$ dan $df=13$), Hasil olahan komputer memperlihatkan bahwa nilai t hitung untuk perubahan laba/lembar saham adalah - 0,413. Jadi nilai t hitung untuk perubahan laba /lembar saham yaitu - 0,413 > nilai t tabel yaitu - 2,16, yang berarti bahwa perubahan laba/lembar saham tidak berpengaruh secara signifikan terhadap TVA.

ABSTRACT

INFLUENCE OF THE CHANGE OF EARNINGS PER SHARE TOWARDS THE SHARE TRADING VOLUME ACTIVITY AT THE CAPITAL MARKET

A Case Study at Jakarta Stock Exchange

**Edy Wibowo
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2002**

This experience aimed to discuss the relationship between a change in earnings per share and trading volume activity in the capital market. The hypothesis proposed was that a change in earnings per share had a positive and significant influence on the trading volume of share.

This research took the data recorded at the Jakarta Stock exchange. There were about 302 companies listed in the stock exchange. Is active and liquid companies were taken as the sample of the research.

Data analysis was done using Simple Linear Regression Model in which the dependent variable was the trading volume activity and the independent variable was the change in earnings per share. The trading volume activity was obtained by dividing the amount of traded share within a month with the amount of distributed share in the same period the distributed amount share (one the related month). The change of the earnings per share was obtained by subtracting in earnings per share of 1999 with earnings per share of 1998, and then divided by earnings per share of 1998 based on the data earnings per share of 15 emitens.

The research found out that and the result coefficients regression for the change of earnings per share was negative (- 8.668) meaning that the change had a negative influence towards the trading volume activity. The t-test is used to identify the influence of the change earnings per share to the trading volume activity. The research also found out that t-calculated for the change earnings per share was (- 0.413) bigger than t-table (- 2.16), meaning that the change of earnings per share had no significant influence towards the trading volume activity.