

ABSTRAK

PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN ARUS KAS TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM

CHRISTIAN PHS
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA

2003

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat ada atau tidaknya perbedaan sebelum publikasi laporan arus kas dan setelah publikasi laporan arus kas terhadap volume perdagangan saham. Jenis penelitian ini adalah *Event Study* pada pasar saham Bursa Efek Jakarta. Event yang dipilih adalah publikasi laporan arus kas pada saham Industri Otomotif dan Komponennya.

Laporan yang digunakan adalah laporan tahunan yang telah diaudit tahun 2000. Analisis data yang digunakan adalah dengan membandingkan setiap variabel penelitian pada periode kejadian yaitu -3 hari sebelum dan +3 hari setelah publikasi laporan arus kas.

Hasil analisis data menunjukkan bahwa tidak ditemukannya perbedaan TVA yang signifikan antara -3 hari sebelum dan +3 hari setelah publikasi laporan arus kas, hal ini dapat dilihat dari perhitungan saham harian dan perhitungan total dimana pada hari ke 3 sebelum dan sesudah publikasi nilai t_{hitung} sebesar $-0,991 \leq t_{tabel}$ sebesar 2,776, begitu juga pada hari ke 2 sebelum dan sesudah publikasi t_{hitung} sebesar 0,645 $\leq t_{tabel}$ sebesar 2,776 dan pada hari ke 1 sebelum dan sesudah publikasi t_{hitung} sebesar 0,964 $\leq t_{tabel}$ sebesar 2,776 dan perhitungan total t_{hitung} sebesar $0,645 \leq t_{tabel}$ sebesar 2,776. Kesimpulan yang dapat diambil bahwa tidak adanya perbedaan volume perdagangan saham yang signifikan antara -3 hari sebelum dan +3 hari setelah publikasi laporan arus kas.

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF CASH FLOW STATEMENT TOWARD TOTAL VOLUME ACTIVITY (TVA)

CHRISTIAN PHS
SANATA DHARMA UNIVERSITY
YOGYAKARTA
2003

The objective of the study was to know whether there was difference in TVA before and after cash flow statement publication. This was an Event Study at Jakarta Stock Exchange. Event used was the annual cash flow statement publication on Stocks of Automotive Industry and its Component that had been audited. The analysis data used was comparing Total Volume Activity during 3 days before and Total Volume Activity during 3 days after cash flow statement publication.

The data analysis result showed that there was no significant difference on TVA between 3 days before and 3 days after cash flow statement publication. It could be seen from stock daily calculation and total calculation on the third day before and after publication was $t_{calculated} -0,991 \leq t_{tabel} 2,776$, and on the second day before and after publication was $t_{calculated} 0,645 \leq t_{tabel} 2,776$ and on the first day before and after publication was $t_{calculated} 0,964 \leq t_{tabel} 2,776$ and the total calculation was $t_{calculated} 0,645 \leq t_{tabel} 2,776$. This study concluded that there was no significant difference on TVA between -3 days before and +3 days after cash flow statement publication.