

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kandungan informatif dari pengumuman laba triwulan yang dirilis perusahaan dan pengaruhnya terhadap likuiditas dan asimetri informasi pasar saham. Fokus dari pengujian dalam penelitian ini adalah *abnormal return*, *abnormal volume*, volume perdagangan dan *effective relative bid-ask spreads*.

Metodologi yang digunakan dalam penelitian ini adalah studi peristiwa. Hasil pengujian menunjukkan adanya signifikan *abnormal return* dan *abnormal volume* disekitar tanggal perilsan informasi laba. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa investor bereaksi lebih agresif terhadap perusahaan yang mengalami penurunan laba dibandingkan dengan perusahaan yang mengalami kenaikan laba. Hasil uji beda dalam penelitian menunjukkan tidak ada perbedaan yang signifikan atas volume perdagangan dan *effective relative bid-ask spreads* sebelum dan sesudah pengumuman dirilis.

Dengan demikian, hasil penelitian menyimpulkan bahwa pengumuman laba triwulan memiliki kandungan informatif bagi investor dan tidak memengaruhi likuiditas pasar dan asimetri informasi.

Kata kunci : Studi peristiwa, pengumuman laba triwulan, likuiditas pasar, asimetri informasi, *abnormal return*, *abnormal volume*.