

ABSTRAK
**PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN TINGKAT BUNGA
TERHADAP HARGA SAHAM**

Studi Kasus
PT Bursa Efek Jakarta (BEJ)

Igna Yunitasari
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2004

Investor perlu memiliki sejumlah informasi yang berkaitan dengan dinamika harga saham, untuk membantu investor dalam mengambil keputusan yang layak untuk dipilih. Investor mempunyai kepentingan terhadap informasi tentang *earning per share* dan tingkat bunga dalam melakukan penentuan harga saham, karena variasi harga saham dipengaruhi oleh kedua faktor tersebut. Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *earning per share* dan tingkat bunga terhadap harga saham di Bursa Efek Jakarta (BEJ).

Teknik pengumpulan data adalah dengan teknik dokumentasi. Data diambil dari *Indonesian Capital Market Directory (ICMD)* yang dipublikasikan oleh Bursa Efek Jakarta dan tersedia di Pojok BEJ Universitas Sanata Dharma serta dokumen-dokumen lainnya. Teknik analisis data dilakukan dengan Regresi Linier Ganda, sedangkan uji signifikansi pengaruh digunakan uji F dan uji t.

Analisis data menunjukkan bahwa *earning per share* dan tingkat bunga secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Secara individu, *earning per share* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan, tingkat bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham.

ABSTRACT
THE EFFECT OF EARNING PER SHARE AND INTEREST RATE
ON STOCK PRICE

A Case Study at
Jakarta Stock Exchange (JSX)

Igna Yunitasari
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2004

Investors need some information which relates to the dynamics of the stock price to help in making appropriate decisions. Investors need information about earning per share and interest rate to assess the stock price, because the variation in stock price is effected by the two factors. This research is intended to analyze the influence of earning per share and interest rate on the stock price in Jakarta Stock Exchange (JSX).

The data collection was carried out by documentation. The data were taken from The Indonesian Capital Market Directory (ICMD) published by The Jakarta Stock Exchange and available in Pojok BEJ of Sanata Dharma University and other documents. The data analysis was carried out by Multiple Linear Regression, meanwhile the test of significance was carried out by F-test and t-test.

The analysis showed that earning per share and interest rate had significant influence on the stock price. Individually, earning per share correlated positively and significantly to the stock price. Meanwhile, interest rate correlated negatively and significantly to the stock price.