

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN LABA PER LEMBAR SAHAM TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA BURSA EFEK JAKARTA

ALEXSIUS ARIYANTO W.
UNIVERSITAS SANATA DHARMA YOGYAKARTA
2005

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui 1). apakah perubahan laba per lembar saham berpengaruh secara signifikan terhadap perubahan harga saham 2). Untuk mengetahui seberapa besar pengaruh perubahan laba per lembar saham tersebut terhadap perubahan harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi kasus dan dilaksanakan pada PT Bursa Efek Jakarta pada bulan Februari sampai dengan bulan Maret tahun 2005. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta yang berjumlah 347 perusahaan dan sampel dalam penelitian ini diambil dengan menggunakan teknik *Purposive Sampling*, sampel yang diambil sebanyak 46 perusahaan. Teknik pengumpulan data menggunakan Teknik Dokumentasi. Data yang diambil adalah data laba per lembar saham perusahaan dan harga saham bulanan setelah penutupan (*closing price*). Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear sederhana.

Hasil dari penelitian menunjukkan tidak adanya pengaruh yang signifikan antara perubahan laba per lembar saham terhadap perubahan harga saham. Hal tersebut dapat ditunjukkan dari hasil uji hipotesis dengan uji-t, baik regresi *pooling* maupun regresi tahunan, dimana t-hitung berada diantara t-tabel, hal tersebut berarti menerima H₀ (pernyataan bahwa, tidak ada pengaruh yang signifikan antara perubahan laba per lembar saham dengan perubahan harga saham). Berdasarkan hasil regresi secara *pooling* olahan program SPSS, besarnya tingkat pengaruh perubahan laba per lembar saham terhadap perubahan harga saham sangat kecil, yaitu $< 0,0005$.

ABSTRACT

AN ANALYSIS ON THE INFLUENCE OF PROFIT CHANGE OF PER SHARE TO THE STOCK PRICE CHANGE IN STOCK EXCHANGE JAKARTA

ALEXSIUS ARIYANTO W.
SANATA DHARMA UNIVERSISY
2005

This research were intended to observe ;1) Did the profit change of per share have a significant influence to the stock price change ? ;2) How much important was the influence of the profit change of per share to the stock price change?. The research was a case study in Stock Exchange Jakarta that was conducted on February to march 2005. Whereas the population of the research was the whole companies registered as stock exchange mamber that is approximately 347 companies. However the researcher only considered 46 companies as the sample. Moreover, those sample applied purposive sampling. The technique to collected data by using documentation. The data collection collected from the per share data and the monthly stock price on closing price date. The technique in analyzing data implemented the simple linear regresion.

The research found out shown that there was no a significant influence between the profit change of per share stock to the stock price change. It could be prove by the hypothesis result of t-test wether the calculated value of t on both pooling and annual regresion were on between critical value of t. Thus, it indicated that the H0 (the statement whether there was no a significant influence between the profit change of per share to the stock price exchange) was accepted. Based on the regresion method, the total of the profit change influence on per share to the stock price change was very small $< 0,0005$.