

ABSTRAK

PENGARUH PERUBAHAN LABA PER LEMBAR SAHAM TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA INDUSTRI KEUANGAN BANK DAN INDUSTRI KEUANGAN BUKAN BANK Studi Kasus di Bursa Efek Jakarta tahun 1999-2004

Oleh:
Rossalia Mayasari
022214072

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah perubahan laba per lembar saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap Perubahan harga saham pada industri keuangan bank dan industri keuangan bukan bank.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier sederhana. Hasil penelitian yang dilakukan selama 5 tahun (1999/2000 - 2003/2004) menyimpulkan bahwa pada industri keuangan bank selama 5 tahun dan industri keuangan bukan bank selama tahun 2000/2001, 2002/2003, dan 2003/2004 perubahan laba per lembar saham tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap perubahan harga saham. Hal ini ditunjukkan dengan t_{hitung} yang lebih kecil dari t_{tabel} atau probabilitas (*p-value*) yang lebih besar dari signifikan level (α). Sedangkan pada industri keuangan bukan bank tahun 1999/2000 dan 2001/2002 hasil penelitian menyimpulkan bahwa perubahan laba per lembar saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap perubahan harga saham, hal ini ditunjukkan dengan t_{hitung} yang lebih besar dari t_{tabel} atau probabilitas (*p-value*) yang lebih kecil dari signifikan level (α).

Kesimpulan umum dari penelitian ini adalah perubahan laba per lembar saham tidak selalu mempengaruhi perubahan harga saham setiap tahunnya meskipun sebenarnya laba per lembar saham merupakan cermin kondisi suatu perusahaan, namun ternyata bukanlah faktor utama penentu harga saham. Oleh karena itu, sebaiknya para investor juga mencermati faktor-faktor lain yang mempengaruhi harga saham baik *faktor intern* maupun *faktor ekstern*.

ABSTRACT

EFFECTS OF EARNING CHANGE PER SHARE ON THE STOCK PRICE CHANGE IN BANK AND NON-BANK FINANCIAL INDUSTRIES

A case study at Jakarta Stock Exchange 1999-2004

By

Rossalia Mayasari

022214072

The research aimed to identity whether the earning change per share has significant positive effects on the stock price change of share in bank and non-bank financial industries.

The analysis method used was simple linear regression. The results of study performed for 5 years (1999/2000 – 2003/2004) concluded that in the financial industry of bank for 5 years and non-bank financial industries for periods of 2000/2001, 20002/2003 and 2003/2004, the earning change per share had no positive and significant effect on the stock price change. It was shown by the t_{count} that was lower than t_{table} or probability (p-value) was higher than the significant level (α). While for the non-bank financial industries for 1999/2000 and 2001/2002, the results showed that the earning change per share had positive and significant effect on the stock price change. It was shown by the t_{count} that was higher than t_{table} or probability (p-value) was lower than the significant level (α).

General conclusion of the research was that the earning change per share does not always give positive and significant effect on the stock price change per year. Although the earning change per share was reflection of condition at any company, but actually, it was not the determinant factor of the stock price. Therefore, it is better for the investors to observe other (internal as well as external) factors influencing the stock price.