

ABSTRAK

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Jakarta periode pengamatan Tahun 2003-2005)**

CICILIA VIKA COLINA

012114162

**UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2008**

Tujuan dari penelitian ini adalah (1) untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan perusahaan (EPS, ROA, NPM, dan DER) secara simultan terhadap perubahan harga saham. (2) untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan perusahaan (EPS, ROA, NPM, dan DER) secara parsial terhadap perubahan harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris terhadap perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*.

Dalam penelitian ini sampel yang diambil sebanyak 45 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta pada periode pengamatan tahun 2003-2005. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda yang meliputi uji F dan uji t, dengan menggunakan tingkat signifikansi 5 %.

Berdasarkan hasil penelitian dapat diketahui bahwa: Hasil uji F menunjukkan variabel perubahan EPS, ROA, NPM dan DER secara bersama-sama berpengaruh terhadap perubahan harga saham. Sedangkan uji t menunjukkan perubahan EPS dan perubahan ROA berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham, perubahan NPM tidak berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham dan perubahan DER tidak berpengaruh negatif terhadap perubahan harga saham.

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF COMPANY'S FINANCIAL PERFORMANCE TOWARD THE STOCK'S PRICE CHANGE

**(An Empirical study at manufacturing companies listed in Jakarta Stock
Exchange for period 2003-2005)**

CICILIA VIKA COLINA

012114162

**UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA**

2008

The aims of this research were (1) to find out the influence of the company's financial performance (EPS, ROA, NPM, and DER) simultaneously on the stock's price change.(2) to find out the influence of the company's financial performance (EPS, ROA, NPM, and DER) partially on the stock's price change. This research was as empirical study at manufacturing companies listed in Jakarta Stock Exchange. The sample were taken with *purposive sampling method*.

In this research, the sample were taken from 45 manufacturing companies listed in Jakarta Stock Exchange in the period of 2003-2005. The analysis used multiple linear regression analysis which was consisted of F-test and t-test, with the significance level of 5%.

Based on the result of the research, it was found that: The result of F-test revealed that the variables EPS, ROA, NPM, and DER changes simultaneously influenced the stock's price change. While, The result of t-test revealed that the variables EPS and ROA changes had significant positive effect on the stock's price change, the variable NPM had no significant positive effect on the stock's price change and the variable DER had no significant negative effect on the stock's price change.