

ABSTRAK

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta

Gunawan Saputra
NIM: 022114002
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2007

Tujuan Penelitian ini untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Jakarta pada periode 2004-2005. Pengambilan sampel dilakukan secara *purposive sampling* yaitu pemilihan sampel dari populasi berdasarkan suatu kriteria tertentu.

Jenis penelitian ini adalah studi empiris. Data diperoleh dengan melakukan dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan adanya pengaruh positif antara profitabilitas dan pertumbuhan penjualan terhadap harga saham. Dengan menggunakan taraf signifikan sebesar 5% diperoleh nilai t-hitung untuk profitabilitas dan tingkat penjualan sebesar 2,612 dan 2,747, sedangkan nilai t-tabel sebesar 1,658. Oleh karena itu t-hitung lebih besar dari t-tabel, maka H_0 ditolak dan menerima H_a . Jadi profitabilitas dan tingkat penjualan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Sedangkan dividen dan tingkat pengembalian saham tidak berpengaruh positif terhadap harga saham. Hal ini bisa dilihat dari t-hitung (-0,319 dan 1,655) yang lebih kecil dari t-tabel sebesar 1,658.

ABSTRACT

AN ANALYSIS OF FACTORS THAT INFLUENCE THE STOCK PRICE

**An Empirical study at Manufacturing Companies listed in Jakarta Stock
Exchange**

Gunawan Saputra

NIM: 022114002

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2007

The aim of this study was to find out the factors that influence the stock price at Manufacturing Companies listed in Jakarta Stock Exchange from 2004 to 2005. The sample was taken with purposive sampling *that* was the sample was taken from population based on certain criteria.

This study was an empirical study. This study obtained the data by documentation. The data analysis technique of this study was the Multiple Linear Regression analysis.

From the analysis, the writer found the positive influence of profitability and sales growth on stock price. To identify the partial influence of profitability and sales growth on stock price, this study used t-test. The analysis used t-table of

1,658. The result of t-calculated was 2,612 for profitability and 2,747 for sales growth, meaning that $t\text{-calculated} > t\text{-table}$, so the profitability and sales growth influenced the stock price significantly. Whereas dividend and rate of return had no influence on stock price. It was proven from t-calculated for dividend and rate of return that were -0,319 and 1,655 respectively, that were lower than t-table.