

## **ABSTRAK**

### **ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM**

Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI

Angga Bayu Saputra  
032114110

Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta

2011

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan terhadap harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*.

Dalam penelitian ini sampel yang diambil sebanyak 76 perusahaan manufaktur tahun 2006-2008. Pengumpulan data dilakukan dengan melakukan pencatatan langsung terhadap data yang sudah dipublikasikan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dimana variabel-variabel independennya adalah NPM, ROI, ROE dan DER sedangkan variabel dependennya adalah harga saham.

Hasil penelitian menunjukkan adanya pengaruh antara NPM, ROI, ROE, sedangkan DER tidak berpengaruh terhadap harga saham. Dengan menggunakan taraf signifikan 5% diperoleh nilai t-hitung dari masing-masing rasio yaitu NPM sebesar 2,627, ROI sebesar 3,809, ROE sebesar 2,715 dan DER sebesar -900 sedangkan nilai t-tabel sebesar 1,971. Hal ini menunjukkan bahwa nilai t-hitung dari NPM, ROI, dan ROE lebih besar daripada t-tabel sehingga Ho ditolak, jadi NPM, ROI, dan ROE secara individu berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan nilai t-tabel DER sebesar -900 lebih besar daripada -t-tabel sehingga Ho diterima, jadi DER secara individu tidak berpengaruh terhadap harga saham.

## **ABSTRACT**

### **AN ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO EFFECT ON STOCK PRICE**

An Empirical Study On Manufacturing Companies Listed  
on Indonesian Stock Exchange (BEI)

Angga Bayu Saputra  
032114110  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2011

The Purpose of this study was to determine the effect of financial ratios to the stock price. The type of research was empirical study on manufacturing companies listed in BEI. The sampling technique was done with purposive sampling.

In this study, the sample taken was 76 manufacturing companies in the years 2006-2008. The data collection was conducted by direct recording of data already published. The data analysis technique used was multiple linear regression where the independent variables were NPM, ROI, ROE and DER while the dependent variable was stock price.

The results showed the influence of NPM, ROE, ROE, while the DER did not affect stock prices. Using a significance level of 5%, it were obtained the value of t-calculated of each ratio, those were NPM = 2.672, 3.809 for ROI, ROE equal to 2.715 and DER = -900, while the t-table was 1,971, meaning that t-calculated > t-table, so NPM, ROI and ROE individually influenced the stock price. The t-calculated for DER was -900 while the t-table value was 1.971. meaning that t-calculated > -t-table so DER individually did not influence the stock price.