

PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

**PENGARUH PERUBAHAN *PRICE EARNING RATIO*,
RETURN ON ASSETS DAN *NET PROFIT MARGIN*
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM**
Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar
di BEI Tahun 2006-2008

Maria Prameswati Angga T
042114089
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2011

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perubahan *Price Earning Ratio*, *Return On Assets*, dan *Net Profit Margin* terhadap perubahan harga saham.

Penelitian ini merupakan studi empiris yang dilakukan terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEI) dari tahun 2006-2008. Pengambilan sampel dilakukan dengan cara *purposive sampling*. Dalam penelitian ini diambil sebanyak 33 perusahaan. Teknik analisis data yang dilakukan untuk mengetahui pengaruh perubahan *Price Earning Ratio*, *Return On Assets* dan *Net Profit Margin* terhadap perubahan harga saham adalah dengan melakukan analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan penelitian dengan menggunakan uji F menunjukkan bahwa secara simultan variabel perubahan *Price Earning Ratio*, *Return On Assets* dan *Net Profit Margin* memiliki pengaruh positif terhadap perubahan harga saham. Uji T menunjukkan bahwa secara parsial variabel perubahan *Price Earning Ratio* tidak memiliki pengaruh yang positif terhadap perubahan harga saham. Sedangkan variabel perubahan *Return On Assets* dan *Net Profit Margin* berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham.

ABSTRACT

PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

THE EFFECT OF THE CHANGE OF PRICE EARNING RATIO,
RETURN ON ASSETS AND NET PROFIT MARGIN
TOWARD THE CHANGE OF STOCKS PRICE
(An Empirical Study at Manufacturing Companies Listed in BEI in 2006-2008)

Maria Prameswati Angga T
NIM : 042114089
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2011

This research aimed to know the effect of the change of Price Earning Ratio, Return On Assets and Net Profit Margin toward the change of stocks price.

This research was an empirical study in manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2006-2008. The technique to get the sample was done using purposive sampling. In this research, it was used 33 companies. The data analysis technique to know the effect of the change of Price Earning Ratio, Return On Assets and Net Profit Margin toward the change of stocks price was used multiple linear regression analysis.

Based on research by using F test, it was shown that simultaneously the change of Price Earning Ratio, Return On Assets and Net Profit Margin variables had positive effects toward to the change of stocks price. The T test showed that partially the change of Price Earning Ratio variable had no positive effects toward the change of stocks price. While the change of Return On Assets and Net Profit Margin variable had positive effects toward the change of stocks price.