

ABSTRAK

Pengaruh Perubahan *Earning Per Share*, *Return On Assets*, dan *Debt To Equity Ratio* terhadap Perubahan Harga Saham
Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI
Tahun 2004-2006

Veronica Sari Wijaya
NIM : 052114062
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2009

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah perubahan *Earning Per Share* (EPS), perubahan *Return On Assets* (ROA), dan perubahan *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris pada sejumlah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 33 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama tahun 2004-2006. Pengumpulan data dilakukan dengan pencatatan terhadap data yang sudah dipublikasikan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda.

Pengujian secara simultan dengan menggunakan uji F menunjukkan bahwa secara simultan variabel perubahan EPS, variabel perubahan ROA, dan variabel perubahan DER berpengaruh terhadap perubahan harga saham. Pengujian secara parsial dengan menggunakan uji t menunjukkan bahwa variabel perubahan EPS berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham dan variabel perubahan DER berpengaruh negatif terhadap perubahan harga saham sedangkan variabel perubahan ROA tidak berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham.

ABSTRACT

**The Influence of The Change of Earning Per Share, Return On Assets, and
Debt to Equity Ratio Toward The Change of Stock Price**
An Empirical Study at Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock
Exchange in 2004-2006

Veronica Sari Wijaya
NIM : 052114062
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2009

The aim of the research was to know whether the change of *Earning Per Share* (EPS), the change of *Return On Assets* (ROA), and the change of *Debt to Equity Ratio* (DER) influenced the change of stock price. This research was an empirical study at some manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange.

This research used 33 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange during 2004-2006. The data collection used was by recording the published data. The data analysis technique used multiple linear regression.

The simultaneous testing using the F test showed that simultaneously the change of EPS, the change of ROA, and the change of DER variables influenced the change of stock price. The partial testing using the t test showed that the change of EPS variable had positive influence toward the change of stock price, and the change of DER variable had negative influence toward the change of stock price while the change of ROA variable had no positive influence toward the change of stock price.