

ABSTRAK

Pengaruh Perubahan Laba Akuntansi Terhadap Perubahan Harga Saham Sebuah Studi Empiris Pada PT Bursa Efek Jakarta

Yanuaris Hartanto
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2000

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui (1) hubungan antara perubahan laba akuntansi dengan perubahan harga saham biasa, (2) pengaruh perubahan laba akuntansi terhadap perubahan harga saham biasa. Jenis penelitian yang dilakukan adalah penelitian studi kasus. Penelitian dilaksanakan pada PT Bursa Efek Jakarta pada bulan September dan Oktober 2000. Populasi penelitian adalah seluruh perusahaan yang *listing* di PT Bursa Efek Jakarta yang berjumlah 286 emiten, dan sampel penelitian diambil 30 emiten dengan metode *purposive sampel*. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi, dan data yang diambil adalah data harga pasar saham biasa sebagai variabel tergantung dan data laba akuntansi sebagai variabel bebas. Teknik analisis yang digunakan adalah korelasi dan regresi linier sederhana

Hasil penelitian menunjukkan: (1) ada hubungan yang rendah antara perubahan laba akuntansi dengan perubahan harga saham biasa yang ditunjukkan oleh koefisien korelasi sebesar 0,246; (2) dari analisis regresi diketahui bahwa variabel laba akuntansi mempengaruhi variabel harga saham biasa yang ditunjukkan oleh koefisien regresi sebesar 0,139. Pengaruh laba akuntansi terhadap harga saham sangat rendah, hal ini ditunjukkan oleh koefisien determinasi sebesar 6%. Hasil pengujian pada *level of significance* 0,05 adalah (1) menerima hipotesis alternatif yang menyatakan bahwa ada pengaruh positif perubahan laba akuntansi terhadap perubahan harga saham di PT Bursa Efek Jakarta; (2) Laba akuntansi merupakan cermin kondisi dan prospek perusahaan, namun bukan merupakan faktor utama dan penentu perubahan harga saham.

ABSTRACT

The Impact of Accounting Earning Changes on Stock Price Changes An Empirical Study at PT Bursa Efek Jakarta

Yanuaris Hartanto
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2000

The objectives of this research were to know (1) the relationship between the accounting earnings changes and common stock price changes, (2) the impact of accounting earnings changes on common stock price changes. The research was a case study. It was done at PT Bursa Efek Jakarta from September to October 2000. The research population was all companies listed in PT Bursa Efek Jakarta comprised 286 emitens. The writer took 30 emitens as samples using purposive sampling method. The technique of data gathering used in this research was documentation methods, and the data selected was the price of common stock as dependent variable and the accounting earnings as independent variable. The data, then was analyzed using correlation and simple linear regression techniques.

The research results showed: (1) there was a low relationship between accounting earnings changes and common stock price changes that was shown with the correlation coefficient of 0,246, (2) based on the regression analysis it was known that the variable of accounting earnings influenced the variable of common stock price that was shown with the regression coefficient of 0,39. The impact of accounting earnings on the stock price was very low. It was shown with the determination coefficient of 6 %. The result of evaluation on the level of significance 0,05 were (1) accepting the alternative hypothesis stating that there was positive impact of the accounting earnings changes on stock price changes at PT Bursa Efek Jakarta; (2) accounting earnings was the mirror of the condition and prospect of the company, but it was not the main and decisive factor of stock price changes.