

## ABSTRAK

### PENGARUH INFORMASI PERUBAHAN HARGA SAHAM DI MASA LALU TERHADAP HARGA SAHAM DI MASA YANG AKAN DATANG

#### SEBUAH STUDI KASUS PADA PT. BURSA EFEK JAKARTA Periode Penelitian Masa Kampanye PEMILU Tahun 1999

Martinus Yopa Oktrianus  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2002

Penelitian ini bertujuan : (1) Untuk mengetahui apakah ada hubungan antara informasi perubahan harga saham di masa lalu dengan harga saham di masa yang akan datang; (2) Untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara informasi perubahan harga saham di masa lalu terhadap harga saham di masa yang akan datang.

Untuk memperoleh data yang digunakan dalam penelitian, penulis melakukan teknik dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik koefisien korelasi dan teknik koefisien regresi.

Dari hasil analisis data menunjukkan bahwa terdapat hubungan negatif antara: (1) Informasi perubahan harga saham di masa lalu dengan harga saham di masa yang akan datang, dilihat dari koefisien korelasi ( $r_{xy}$ ) = -0,2261 dan nilai  $t_{hitung} = -1,767702554 < t_{tabel} = 1,671$ . (2) Informasi perubahan harga saham di masa lalu terhadap harga saham di masa yang akan datang, dilihat dari koefisien regresi  $t_{hitung} = -1,77 < t_{tabel} = 1,671$ .

Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa: (1) Informasi perubahan harga saham di masa lalu mempunyai hubungan negatif dengan harga saham di masa yang akan datang; (2) Informasi perubahan harga saham di masa lalu mempunyai hubungan negatif terhadap harga saham di masa yang akan datang.

## ABSTRACT

### THE EFFECT OF THE INFORMATION OF THE SHARE PRICE CHANGING IN THE PAST TOWARD THE SHARE PRICE IN THE FUTURE

A Case Study at PT. Bursa Efek Jakarta  
The Campaign of PEMILU 1999 Observation Period

Martinus Yopa Oktrianus  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2002

The purposes of this research were 1. To find out the relationship between the information of the share price changing in the past with the share price in the future; 2. To find out the effect of the information of the share price changing in the past toward the share price in the future.

To obtain the data, the research conducted documentation. The data analysis techniques used were coefficient correlation techniques and coefficient regression techniques.

Based on the analysis, the research concluded that there was a negative relationship between: 1) the information of the share price changing in the past with share price in the future based on coefficient correlation ( $r = -0,2261$  and  $t_{\text{value}} = -1,767702554 < t_{\text{table}} = 1,671$ ). 2) Information of the share price changing in the past toward share price in the future, based on the coefficient regression  $t_{\text{value}} = -1,77 < t_{\text{table}} 1,671$ .

Therefore, it could be concluded that: 1. There was a negative relationship between the information of the share price in the past with share price in the future; 2. The information of share price changing in the past had negative effect toward share price in the future.