

ABSTRAK

Pengaruh Laba Bersih Setelah Pajak Terhadap Harga Saham
Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di PT. Bursa Efek Jakarta

JOKO SUNGKOWO PONCO WIDODO

UNIVERSITAS SANATA DHARMA

YOGYAKARTA

2006

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh laba bersih setelah pajak terhadap harga pasar saham sekitar tanggal publikasi Laporan Keuangan. Penelitian ini merupakan penelitian empiris dengan menggunakan metode studi peristiwa atas publikasi Laporan Keuangan dan harga saham Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di PT. Bursa Efek Jakarta.

Penelitian ini dilakukan dengan mengambil sampel 15 Perusahaan Manufaktur yang mempublikasikan Laporan Keuangan Tahunan selama tahun 1997 sampai dengan tahun 2000. Pengumpulan data dilakukan dengan pencatatan terhadap data yang sudah dipublikasikan oleh PT. Bursa Efek Jakarta. Teknik analisis data menggunakan analisis Regresi Linear Sederhana dan Uji t.

Hasil analisis Regresi Linear Sederhana menunjukkan bahwa Laba bersih setelah pajak mempengaruhi harga pasar saham sekitar tanggal publikasi Laporan Keuangan dengan nilai koefisien regresi bernilai positif tetapi pengaruh tersebut tidak signifikan.

ABSTRACT

The Influence of Earnings after Tax on Stock's Price
An Empirical Study at Manufacturing Companies Listed on PT. Bursa Efek Jakarta

JOKO SUNGKOWO PONCO WIDODO

SANATA DHARMA UNIVERSITY

YOGYAKARTA

2006

This research was aimed to know the influence of Earnings after Tax on Stock's Price around the announcement date of Financial Statement publication. The kind of this research was empirical study which used event study method upon the Financial Statement publication and stock's price of Manufacturing Companies listed on PT. Bursa Efek Jakarta (Jakarta Stock Exchange).

This research used 15 listed Manufacturing Companies on PT. Bursa Efek Jakarta (Jakarta Stock Exchange) as the sample, which announced the Annual Financial Statement from 1997 to 2000. The data collection technique was documentation, while for the data analysis the writer used simple linear regression and *t test*.

The results of the simple linear regression showed that the Earnings after Tax had positive influence on Stock's Price around the announcement date of Financial Statement, but statistically there was no significant influence of Earnings after Tax on Stock's Price.