

## **ABSTRAK**

### **HUBUNGAN PERUBAHAN LABA PER LEMBAR SAHAM DENGAN PERUBAHAN HARGA SAHAM**

**Yun Paulus Sahputra S**  
**Universitas Sanata Dharma**  
**Yogyakarta**  
**2003**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat hubungan antara perubahan laba per lembar saham perusahaan dengan perubahan harga saham, dan jika terdapat hubungan, apakah kedua variabel tersebut memiliki hubungan yang signifikan. Dalam skripsi ini penulis menggunakan data 37 perusahaan yang melakukan pengumuman laba per lembar saham tahun 2000 dan tahun 2001.

Data diperoleh berdasarkan data sekunder, yaitu data yang diolah oleh JSX Statisik. Teknik analisis data yang digunakan adalah koefisien korelasi dan uji signifikansi korelasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan adanya hubungan positif antara perubahan laba per lembar saham dengan perubahan harga saham. Hal ini dapat dilihat dari koefisien korelasi mulai dari  $H-5$  sampai dengan  $H+5$  yang bernilai positif.

Hasil uji signifikansi korelasi menunjukkan bahwa terdapat hubungan yang signifikan antara perubahan laba per lembar saham dengan perubahan harga saham. Hal ini dapat dilihat dari besarnya  $r_{hitung}$  pada  $H-5$  sebesar 0,554 pada  $H-4$  sebesar 0,551 pada  $H-3$  sebesar 0,544 pada  $H-2$  sebesar 0,544 pada  $H-1$  sebesar 0,533 pada  $H$  sebesar 0,530 pada  $H+1$  sebesar 0,499 pada  $H+2$  sebesar 0,490 pada  $H+3$  sebesar 0,504 pada  $H+4$  sebesar 0,523 pada  $H+5$  sebesar 0,536 lebih besar dari  $r_{tabel}$  yaitu sebesar 0,43 pada **level 1 %**, 0,327 pada **level 5 %** dan 0,273 pada **level 10 %**.

## **ABSTRACT**

### **THE RELATIONSHIP BETWEEN THE CHANGE IN EARNING PER SHARE AND THE CHANGE IN STOCK PRICES**

**Yun Paulus Sahputra S**

**Sanata Dharma University**

**Yogyakarta**

**2003**

This research aimed to analyse whether there was a correlation between the changes in earning per share and the changes in stock prices, if there was, the research wanted to know whether both variables had significant relationship. The research used 37 companies, which published their earning per share in year 2000 and 2001.

The data was obtained based on the data which had been analysed by JSX statistics. The technique used to analyse the data was correlation and test of significance of the correlation.

The research's result showed that there was any positive relationship between the changes in earning per share and the changes in stock prices. This could be seen from the coefficient of correlation since D-5 (5 days before the announcement of earning per share) until D+5 (5 days after the announcement of earning per share).

The test of significance of the correlation showed that there was any significance relationship between the changes in earning per share and the changes in stock prices. This could be seen from  $r_0$  on five days before the D-day = 0,554, four days before the D-day = 0,551, three days before the D-day = 0,544, two days before the D-day = 0,544, one day before the D-day = 0,533 and on the day itself = 0,530, as well as the day after the D-day = 0,499, two days after that = 0,490, three days after that = 0,504, four days after that = 0,523, and five days after the D-day = 0,536, which are bigger than  $r_{table}$  that was 0,43 on **1% level**, 0,327 on **5% level**, and 0,273 on **10% level**.