

ABSTRAK

PENGARUH PERUBAHAN LABA PER LEMBAR SAHAM TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM

Studi Kasus Pada Perusahaan di Bidang Tekstil Yang Tercatat di
Bursa Efek Jakarta

Yosaphat Widya Asmara

NIM: 012114236

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2007

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh perubahan laba per lembar saham terhadap perubahan harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris, yaitu penelitian pada data yang telah disediakan oleh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ). Data diperoleh melalui dokumentasi di pojok BEJ yang ada di Yogyakarta.

Sampel dalam penelitian ini adalah 18 perusahaan di bidang tekstil yang *listing* di BEJ. Periode tahun penelitian yang digunakan yaitu menggunakan data laba per lembar saham dan data harga saham selama tahun 2003 sampai tahun 2005. Teknik analisis data yang digunakan adalah menggunakan uji regresi sederhana.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa perubahan laba per lembar saham tidak berpengaruh positif terhadap perubahan harga saham, yang dibuktikan dengan melihat nilai probabilitas lebih besar daripada tingkat signifikansi (α) 5%. Tidak berpengaruh positif berarti bahwa ketika laba per lembar saham mengalami perubahan belum tentu menyebabkan perubahan harga saham yang bersifat searah.

ABSTRAK

THE INFLUENCE OF EARNING PER SHARE CHANGE TOWARD THE STOCK'S PRICE CHANGE A Case Study of Textiles Companies Listed in Jakarta Stock Exchange (BEJ)

Yosaphat Widya Asmara
NIM: 012114236
University of Sanata Dharma
Yogyakarta
2007

This research is aimed to obtain evidences about the influence of earning per share change on the stock's price change. This was an empirical study, a research on the data already provided by the companies listed at Jakarta Stock Exchange (BEJ). The data were obtained by documentation from Jakarta Stock Exchange (BEJ) corner in Yogyakarta.

There were 18 textiles companies taken in the research that were listed in Jakarta Stock Exchange (BEJ). The period years of research employed were by using the data on earning per share and stock price at 2003 until 2005. The data analysis technique used was simple regression test.

The result showed that the change of earning per share had no positive influence toward the change of share price, which is shown by the probability values that was bigger than the level of significance (α) 5%. It meant that, when the earning per share changed, it did not always cause change in the share price in the same direction.