

ABSTRAK

Judul: “Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia”

Dibuat Oleh: Marita Mayasari

Pembimbing I: Drs. H. M. Harlasgunawan, Ap, M.Pd

Pembimbing II: Mimin Widaningsih, S.Pd

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh rasio keuangan yang terdiri dari *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER) dan *net profit margin ratio* (NPM) terhadap perubahan harga saham pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Teknik sampling menggunakan *simple random sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 53 perusahaan manufaktur. Periode penelitian adalah selama 14 hari pengamatan yaitu 7 hari sebelum dan 7 hari setelah publikasi laporan keuangan yang telah diaudit.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah *event study* dan penelitian verifikatif. Analisis data menggunakan analisis korelasi dan analisis regresi. Dengan uji F dan uji T yang menggunakan perumusan hipotesis null dengan tingkat signifikan $\alpha = 0,05$, dapat diketahui bahwa rasio keuangan berpengaruh terhadap perubahan harga saham.

Berdasarkan tahap-tahap analisis regresi, dihasilkan suatu model persamaan sebagai berikut:

$$\text{Perubahan Harga Saham} = 1,427 - 0,012_{CR_1} + 0,001_{DER_2} + 0,419_{NPM_3}$$

Hasil penelitian dengan uji statistik menunjukkan secara parsial hanya NPM yang mempengaruhi perubahan harga saham, yaitu dengan besar pengaruh 11,49%. Sementara CR dan DER tidak berpengaruh terhadap perubahan harga saham. Secara simultan, variabel rasio keuangan mempunyai pengaruh terhadap perubahan harga saham sebesar 15,5%, sedangkan 84,5% merupakan faktor lain di luar penelitian.

ABSTRACT

Title: "The Influence of Financial Ratio Towards Stock Price Change at Manufacturing Companies in Indonesian Stock Exchange"

Created by: Marita Mayasari

Counselor I: Drs. H. M. Harlasgunawan, Ap, M.Pd

Counselor II: Mimin Widaningsih, S.Pd

The purpose of this research is to know how influence financial ratio uses *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER) dan *net profit margin ratio* (NPM) towards stock price change at manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange. The research sample uses *simple random sampling*, and 53 samples manufacturing companies. Observation into 14 days period, including 7 days before and 7 days after the event publication financial statement (audited).

The method used in this research is event study and verificative research. Data analysis uses correlation and regression analysis. With test of F and test of T using formulation of null hypothesis with level of significance $\alpha = 0,05$, that financial ratio has no influence stock price change.

Based on steps of regression analysis, the formula is:

$$\text{Stock Price Change} = 1,427 - 0,012_{CR_1} + 0,001_{DER_2} + 0,419_{NPM_3}$$

The result of partially statistical test show that variable stock price change only affected by NPM, while CR and DER doesn't affect the stock price change. With simultaneously, the result that variable financial ratio has affect to stock price change in 15,5%, while 84,5% is other variable out of the research.

