

Analisis Faktor Eksternal dan Internal Yang Mempengaruhi Harga Saham Perusahaan Pembiayaan (non bank) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta

ABSTRAKSI

Perkembangan harga saham di Indonesia mengalami pasang surut yang disebabkan oleh keadaan perekonomian di Indonesia yang tidak stabil. Kondisi seperti ini mendorong para investor berkompetisi sehingga mampu bertahan dalam persaingan yang amat ketat. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar faktor-faktor yang mampu mempengaruhi harga saham suatu perusahaan baik secara internal maupun eksternal, dengan menggunakan suku bunga Bank Indonesia, kurs dollar AS, serta analisis rasio keuangan antara lain Earning Per Share dan Return On Investment. Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Jakarta Universitas Islam Indonesia pada perusahaan pembiayaan (non Bank) diantaranya BBL Dharmala Finance Tbk, Bunas Finance Indonesia Tbk, Clipan Finance Indonesia Tbk, Indo Citra Finance Tbk, Pacific Utama (d/h Lippo Pacific) Tbk, Sinar mas Multiartha yang masih eksis di Bursa Efek Jakarta dari tahun 1997 hingga 2001 dan dilaksanakan pada tanggal 16 bulan Juni tahun 2004. Hasil penelitian ini secara keseluruhan pada saat periode penelitian menunjukkan bahwa suku bunga Bank Indonesia, kurs dollar AS, Earning Per Share dan Return On Investment secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dan pengaruhnya hanya sebesar 22,7 % dan sisanya sebesar 77,3 % dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak masuk dalam model penelitian ini. Secara parsial saat periode penelitian menunjukkan bahwa faktor tingkat suku bunga Bank Indonesia, kurs dollar AS, serta analisis rasio keuangan antara lain Earning Per Share dan Return On Investment tidak terbukti berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham.