

Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham : studi kasus perusahaan-perusahaan Jakarta Islamic Index periode Januari 2001-Desember 2003

Syahrul Bakri, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=93105&lokasi=lokal>

Abstrak

Menurut Husnan (1994) hampir semua kesempatan investasi mengandung unsur ketidakpastian atau risiko. Investasi dalam saham dinilai mempunyai tingkat risiko yang lebih besar dibandingkan dengan alternative investasi seperti obligasi, tabungan dan deposito. Hal ini disebabkan oleh return yang diharapkan dari investasi pada saham tidak pasti, dimana return saham diperoleh dari dividend dan capital gain. Kesanggupan suatu perusahaan untuk membayar dividend ditentukan oleh kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, sedangkan capital gain ditentukan oleh fluktuasi harga saham (perbedaan harga beli dan harga jual saham).

Penelitian ini mencoba melihat berbagai faktor fundamental baik internal maupun eksternal serta faktor teknikal yang mempengaruhi harga saham perusahaan. Faktor fundamental internal diwakili oleh tingkat penjualan, nilai buku serta total rasio hutang terhadap modal perusahaan. Sedangkan faktor eksternal diwakili oleh kinerja tingkat suku bunga dan nilai tukar. Adapun faktor teknikal diwakili oleh pergerakan harga saham pada periode sebelumnya. Perusahaan yang dijadikan sampel adalah perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index dari periode Januari 2001 hingga Desember 2003.

Almost every investment opportunity, according to Husnan (1994), inherent factors of uncertainty or risk. Investment in stock has been regarded as of higher uncertainty compared to other investment units such as bond, savings or deposits, due to the uncertainty of its return, obtained from the dividend and capital gain. The ability of a business unit to contribute dividend depends on its ability to generate profit, whereas capital gain is determined by the fluctuation of share price (the difference between buying and selling price).

This thesis attempts to spotlight the fundamental -whether internal or external- and technical factors that influence the share price movement. Internal fundamental factors manifest in sales, book value and debt equity to ratio. Whereas external fundamental factors manifest in interest rate and exchange rate performance. And technical factors manifest in the previous share price movement. Sample units of this thesis consist of companies listed in Jakarta Islamic Index during period of January 2001 to December 2003.