

# Pengaruh laba per lembar saham dan risiko finansial terhadap imbal hasil saham pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2006-2015 = The effect of earnings per share and financial risks on stock return study on financial listed firms in Indonesian stock exchange for period 2006-2015

Jeremiah Oscar Kirana Indra, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20445259&lokasi=lokal>

---

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh laba per lembar saham dan risiko finansial terhadap imbal hasil saham pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2006 ndash; 2015. Penelitian ini menggunakan 39 perusahaan sektor keuangan dengan total 289 observasi. Laba per lembar saham sebagai salah satu variabel bebas di dalam penelitian ini diproksikan dengan unexpected earnings, sedangkan risiko finansial menggunakan 7 proksi, yaitu risiko suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko solvabilitas, risiko harga saham, risiko pasar dan risiko nilai tukar. Sementara itu imbal hasil saham sebagai variabel terikat di dalam penelitian ini menggunakan proksi cumulative abnormal return. Hasil dari penelitian ini adalah: 1 Laba per lembar saham berpengaruh secara positif signifikan terhadap imbal hasil saham; 2 Risiko harga saham berpengaruh secara positif signifikan terhadap imbal hasil saham, sedangkan pengaruh 6 risiko finansial lainnya terhadap imbal hasil saham tidak signifikan.

<hr>

The purpose of this research is to examine the effect of earnings per share and financial risks on stock returns from financial companies listed at Indonesia Stock Exchange period 2006 2015. This research use 39 financial firms as samples with 289 total observations. Earnings per share as one of the independent variable is proxied by unexpected earnings, meanwhile financial risks are proxied by 7 different type of financial risks which are interest rate risk, liquidity risk, credit risk, solvability risk, stock price risk, market risk and exchange risk. Stock returns as dependent variable is proxied by cumulative abnormal return. The results of this research are 1 Earnings per share has a positive significant effect on stock returns 2 Stock price risk has a positive significant effect on stock returns while the other 6 financial risks effect on stock returns aren rsquo t significant.