

ABSTRAK

Pengaruh Kecanggihan Investor Terhadap Hubungan Informasi Laba dan Nilai Perusahaan Dengan Harga Saham

Oleh : Herdian/2012

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: 1) Pengaruh informasi laba dalam hal ini *earning per share (EPS)* terhadap harga saham, 2) Pengaruh nilai perusahaan dalam hal ini *price earning ratio (PER)* terhadap harga saham, 3) Pengaruh kecanggihan investor terhadap hubungan informasi laba dengan harga saham, 4) Pengaruh kecanggihan investor terhadap hubungan nilai perusahaan dengan harga saham.

Jenis penelitian ini digolongkan pada penelitian yang bersifat kausatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008 sampai dengan tahun 2010. Pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data dengan teknik dokumentasi. Analisis yang digunakan adalah *moderated regression analysis*.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa: 1) *EPS* (X_1) berpengaruh terhadap harga saham (Y) dengan nilai signifikansi 0,029 lebih kecil dari alpha 0,05 atau nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $2.217 > 1.9645$ serta nilai β positif, 2) *PER* (X_2) berpengaruh terhadap harga saham (Y) dengan signifikansi 0,041 lebih kecil dari alpha 0,05 atau nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $2.066 > 1.9645$ dan β positif, 3) *EPS*IH* atau hubungan moderasi (X_1*X_3) tidak berpengaruh signifikan positif terhadap harga saham (Y) dengan signifikansi 0,082 lebih besar dari alpha 0,05 atau nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ yaitu $1.759 < 1.9645$ serta β negatif, 4) *PER*IH* atau hubungan moderasi (X_2*X_3) tidak berpengaruh terhadap harga saham (Y) dengan signifikansi 0,169 lebih besar dari alpha 0,05 atau nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ yaitu $1.385 < 1.9645$ dan β positif. Hal ini menunjukkan bahwa Kecanggihan Investor tidak memoderasi hubungan *EPS* dan *PER* terhadap harga saham.

Bagi penelitian selanjutnya hendaknya menambah variable lain yang mempengaruhi harga saham diantaranya kebijakan dividen dan rasio profitabilitas.