

Pengaruh Rasio Nilai Pasar, Laba Akuntansi dan Tingkat Bunga Deposito Terhadap Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi di Bursa Efek Indonesia

OLEH :

**SRI MULYATI
43208110-421**

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh variabel fundamental perusahaan (PER dan PBV), laba akuntansi dan tingkat bunga deposito terhadap perubahan harga saham. Data untuk penelitian ini adalah harga penutupan saham di bursa. Price Earning Ratio (PER), Price to Book Value (PBV) dan laba akuntansi dari 8 saham perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2007 sampai dengan tahun 2011. Sedangkan tingkat bunga deposito diambil dari tingkat bunga SBI yang dikeluarkan Bank Indonesia dari tahun 2007 sampai dengan 2011.

Data ini diuji dengan model regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa PER dan PBV memiliki pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham, namun laba akuntansi dan tingkat bunga deposito tidak berpengaruh terhadap perubahan harga saham selama periode penelitian.

Kata Kunci : PER, PBV, Laba Akuntansi, Tingkat Bunga Deposito, Perubahan Harga Saham.

**The Influence of Market Value Ratios, Accounting Income and
Deposit Interest Rate to Changes in Stock Prices of Insurance
Companies in Indonesia Stock Exchange**

BY :

**SRI MULYATI
43208110-421**

ABSTRACT

The objective of this research is to find out the influence of the company's fundamental variables (PER and PBV), accounting income and deposit interest rates to changes in the stock prices. The data for this research are the closing price of shares on the stock. Price Earning Ratio (PER), Price to Book Value (PBV) and accounting profit of 8 shares of insurance companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2007 to 2011. While the rate of interest on deposits taken from SBI interest rate of Bank Indonesia issued from 2007 through 2011.

Data is tested with panel data regression models. The results showed that the PER and PBV has a significant influence on changes in stock prices, but accounting earnings and deposit interest rates have no effect on stock price changes over the study period.

Key words: PER, PBV, Accounting Income, Deposit Interest Rate, Stock Price Changes.