

ABSTACT

The aim of this study was to analyze the sensitivity (ERC) stock price movement (stock return) to the profit and losses information on the company's manufacturing in Indonesia Stock Exchange.

The object of this study is a company engaged in Manufacturing sector industry's since 2008 to 2010 and companies reported financial statements have been EPS value information and inform to public in April of each year, the sample of this study consists of 110 companies and the statistical methods use are simple correlation and simple regression liniear analysis.

The results of this study provide the results that the company or companies that have negative earnings have high levels of correlation and sensitivity level (earnings response coefficient) is weak compared to companies that have positive earnings for stock returns, the results support previous studies, particularly research on the Stock Securities Indonesia

Keyword : Return Saham, Earnings Per Share positif, Earnings Per Share negatif, Earnings Response Coefficient.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji analisis sensitivitas (ERC) pergerakan harga saham (return saham) terhadap informasi laba dan rugi pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

Objek penelitian ini adalah perusahaan yang bergerak dalam sektor industri Manufaktur dengan periode penelitian dari tahun 2008 sampai 2010, dimana perusahaan melaporkan laporan keuangan yang sudah mempunyai informasi EPSnya dan di informasikan ke publik pada bulan April setiap tahunnya. Jumlah sampel penelitian sebanyak 110 perusahaan, dan metode statistik yang digunakan adalah analisa korelasi sederhana dan Regresi linier sederhana.

Hasil dari penelitian ini memberikan hasil bahwa perusahaan atau emiten yang memiliki *earnings* negatif memiliki tingkat korelasi dan tingkat sensitivitas (*earning response coefficient*) yang lemah dibandingkan dengan perusahaan yang memiliki *earnings* positif terhadap return saham, hasil ini mendukung penelitian-penelitian sebelumnya, khususnya penelitian di Bursa Efek Indonesia

Kata Kunci : *Return Saham, Earning Per Share* positif, *Earning Per Share* negatif, *Earnings Response Coefficient*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA