

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Salma Yumna Zhafira
NPM 18411245

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio prediksi *financial distress* dari altman *z score* (WCTA, RETA EBITTA, BVEBVL) terhadap harga saham secara parsial dan simultan pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI dengan periode pengamatan selama tahun 2019-2021.

Data yang digunakan diambil dari laporan tahunan perusahaan tahun 2019-2021 melalui website BEI. Pemilihan sampel diambil dengan *purposive sampling* yang mana berdasarkan perusahaan yang konsisten terus menerus berada dalam daftar perusahaan LQ45 selama tahun periode penelitian. Jumlah sampel yang memenuhi kriteria adalah sebanyak 19 perusahaan. Proses analisis data menggunakan bantuan Eviews 9. Pengujian estimasi model terbaik dilakukan dengan Uji Chow, Uji Hausman, dan Uji LM. Pengujian hipotesis menggunakan Uji T dengan tingkat signifikansi 5% dan Uji F untuk menguji hipotesis secara simultan dan Koefisien Determinasi.

Penelitian ini memperoleh hasil yang menunjukkan bahwa secara parsial WCTA, RETA, dan BVEBVL tidak berpengaruh terhadap harga saham dan secara simultan variabel WCTA, RETA, EBITTA, BVEBVL berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Altman Z-score, Stock Price

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS THAT INFLUENCE FINANCIAL DISTRESS ON STOCK PRICES IN LQ45 COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE

Oleh :

**Salma Yumna Zhafira
NPM 18411245**

This study aims to determine the effect of the financial distress prediction ratio of the Altman z score (WCTA, RETA EBITTA, BVEBVL) on stock prices partially and simultaneously in LQ45 companies listed on the IDX with an observation period of 2019-2021. Data taken from the company's annual report for 2019-2021 through the IDX website. The sample selection was taken by purposive sampling which was based on companies that were consistently on the list of LQ45 companies during the study period. The number of samples that meet the criteria are 19 companies. The data analysis process uses the help of Eviews 9. The best model estimation test is carried out using the Chow test, Hausman test, and LM test. Hypothesis testing uses the T test with a significance level of 5% and the F test to test the hypothesis simultaneously and the Coefficient of Determination. The results showed that partially WCTA, RETA, and BVEBVL had no effect on stock prices and simultaneously the variables WCTA, RETA, EBITTA, BVEBVL had an effect on stock prices

Keywords: *Altman Z-score, Stock Price*