

## ABSTRAK

Perusahaan transportasi merupakan suatu badan usaha yang mempunyai unsur penting dalam menunjang keunggulan daya saing suatu perekonomian. Untuk itu, pihak manajemen harus dapat melakukan pengendalian terhadap kegiatan operasional terutama yang berkaitan dengan keuangan perusahaan. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan memprediksi kondisi *financial distress* dengan menggunakan metode Altman *Z-Score*. Kemudian prediksi tersebut digunakan untuk memberikan informasi mengenai pergerakan harga saham perusahaan. Permasalahan yang dikaji dalam penelitian ini adalah bagaimana prediksi *financial distress* perusahaan sektor transportasi dan pengaruh prediksi *financial distress* terhadap harga saham perusahaan sektor transportasi di Bursa Efek Indonesia, yang bertujuan untuk memprediksi *financial distress* perusahaan sektor transportasi dan menganalisis apakah ada pengaruh antara *financial distress* perusahaan terhadap harga saham.

Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* yaitu ingin melihat dan meneliti sampel yang dipilih dengan kriteria-kriteria tertentu. Sedangkan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor transportasi yang *go public* di Bursa Efek Indonesia sejumlah 10 perusahaan. Data yang digunakan adalah laporan keuangan 10 perusahaan dan harga saham pada saat *closing price*. Variabel bebas (X) dalam penelitian ini adalah nilai *Z-Score*, sedangkan variabel terikat (Y) dalam penelitian ini adalah Harga Saham. Metode analisis data adalah analisis statistik dengan menggunakan program SPSS (*Statistical Product and Service Solution*) for windows versi 17.0.

Berdasarkan hasil pengolahan data, terdapat hubungan yang cukup kuat dan searah antara prediksi *financial distress* dengan metode Altman *Z-Score* dengan harga saham perusahaan sektor transportasi dan harga saham perusahaan sektor transportasi dipengaruhi oleh prediksi *financial distress* dengan metode Altman *Z-Score* sebesar 27,9%. Berdasarkan pengujian hipotesis, karena nilai  $t_{hitung}$  (4,309) lebih besar dari nilai  $t_{tabel}$  (1,677) maka  $H_0$  ditolak, artinya prediksi *financial distress* dengan metode Altman *Z-Score* berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor transportasi.

Kata Kunci : *Financial Distress*, Altman *Z-Score* dan Harga Saham