

ABSTRAK

Tujuan perusahaan adalah memperoleh profit dan memiliki performa yang baik. Apabila kinerja keuangan perusahaan menurun terus menerus, maka dikhawatirkan akan mengalami kebangkrutan. Salah satu metode prediksi kebangkrutan yang terkenal adalah analisis kebangkrutan dengan metode Altman *Z-Score*. Kinerja keuangan perusahaan akan mempengaruhi minat investor untuk membeli saham perusahaan dan akan mempengaruhi harga saham perusahaan tersebut.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh prediksi kebangkrutan Altman *Z-Score* terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif verifikatif dengan pendekatan kausalitas. Objek penelitian ini adalah 8 perusahaan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode penelitian tahun 2008-2012. Pengujian statistik yang digunakan adalah uji deskriptif, uji kolmogorov-smirnov, analisis regresi berganda, koefisien determinasi dan uji t dengan menggunakan *SPSS 21,0*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa prediksi kebangkrutan dengan metode *Z-Score* berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan transportasi dengan tingkat koefisien determinasi sebesar 23%.

Kata Kunci: *Z-Sore*, Prediksi Kebangkrutan, Harga Saham