

ABSTRAK

Harga saham merupakan nilai suatu saham yang mencerminkan kekayaan suatu perusahaan, serta mencerminkan kemakmuran dari pemegang saham. Salah satu faktor yang mempengaruhi harga saham adalah kinerja keuangan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio profitabilitas dan rasio nilai pasar terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas 100 tahun 2013-2015. Rasio profitabilitas yang digunakan adalah *Return on Equity* (ROE), sedangkan rasio nilai pasar yang digunakan adalah *Earning per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Dividend Payout Ratio* (DPR). Populasi dalam penelitian ini adalah saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas 100, dan menggunakan metode *purposive sampling* diperoleh sampel sebanyak 33 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda.

Hasil pengujian ROE, EPS, PER, dan DPR secara simultan/secara bersama-sama terhadap harga saham menunjukkan tingkat signifikansi $0,000 < 0,05$, artinya terdapat pengaruh yang signifikan antara ROE, EPS, PER, dan DPR secara simultan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas 100 tahun 2013-2015. Hasil pengujian ROE, EPS, dan PER secara parsial terhadap harga saham menunjukkan tingkat signifikansi masing-masing $0,000 < 0,05$, artinya terdapat pengaruh yang signifikan antara ROE, EPS, dan PER secara parsial terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas 100 tahun 2013-2015. Hasil pengujian DPR secara parsial terhadap harga saham menunjukkan tingkat signifikansi $0,339 > 0,05$, artinya secara parsial tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara DPR terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas 100 tahun 2013-2015.

Kata Kunci: *Return on Equity* (ROE), *Earning per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Dividend Payout Ratio* (DPR), dan Harga Saham.

ABSTRACT

Price stock is the stock value that reflects the wealth of a company, and reflects prosperity of the shareholders. One of the factor that influence stock price is the financial performance of company. This research aims to examine the effect of the profitability ratio and market value ratio to the stock price of the companies which listed on Kompas 100 index 2013-2015. Profitability ratio used is Return on Equity (ROE), and market value ratio used are Earning per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), and Dividend Payout Ratio (DPR). Population in this research is stock of the companies which listed on Kompas 100 index, and using purposive sampling method obtained 33 companies. This research using multiple linier regression analysis.

The result of testing ROE, EPS, PER, and DPR simultaneously/together to the stock price indicate a level of significance $0,000 < 0,05$, it means there are a significant effect between ROE, EPS, PER, and DPR simultaneously to the stock price of the companies which listed on the Kompas 100 index 2013-2015. The result of testing ROE, EPS, and PER partially to the stock price indicate a level of significance of each $0,000 < 0,05$, it means there are a significant effect between ROE, EPS, and PER partially to the stock price of the companies which listed on the Kompas 100 index 2013-2015. The result of testing DPR partially to the stock price indicate a level of significance $0,339 > 0,05$, it means there are no significant effect between DPR to the stock price to the companies which listed on the Kompas 100 index 2013-2015.

Keywords: Return on Equity (ROE), Earning per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Dividend Payout Ratio (DPR), and stock price.