

INTISARI

Harga saham dipengaruhi oleh dua faktor yaitu teknikal dan fundamental. Faktor teknikal biasanya dipengaruhi oleh penawaran dan permintaan saham yang terjadi di Bursa Efek Indonesia. Faktor fundamental yang dapat mempengaruhi harga saham adalah kinerja keuangan perusahaan, rasio keuangan, kebijakan pemerintah dan faktor lainnya.

Penelitian ini menggunakan teknik regresi untuk mengetahui apakah rasio keuangan (EPS, PER, ROA, PBV) terhadap harga saham baik secara parsial maupun simultan. Untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan terhadap harga saham secara parsial menggunakan uji t dan menggunakan uji f untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan terhadap harga saham secara simultan dan seberapa besar kontribusi variabel terikat menjelaskan variabel terikat. Sampel pada penelitian ini adalah 27 perusahaan dari seluruh sektor yang masuk pada indeks LQ45 pada tahun 2011-2013 periode agustus-januari.

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan dengan uji t menunjukkan bahwa variabel EPS, ROA, dan PBV berpengaruh secara parsial dengan nilai signifikansi 0,000, 0,003, dan 0,034 sedangkan PER tidak berpengaruh terhadap harga saham secara parsial dengan nilai signifikansi 0,094, sedangkan uji f menunjukkan bahwa secara bersama-sama keempat variabel diatas mempunyai pengaruh terhadap harga saham dengan nilai signifikansi 0,000 dan koefisien determinasi (R^2) menunjukkan bahwa keempat variabel tersebut menjelaskan harga saham sebesar 60%.

Kata kunci : EPS, PER, ROA, PBV

ABSTRACT

Stock price influence by two factors, influenced factors is technical dan fundamentals. Technical faktor usually influenced by supply and demand at Indonesian Stock Exchange dan fundamental factors influenced by financial ratios in company, government police, condition of financial in some company, and others factors.

On this research, using regression technic to knowing how financial ratios EPS (earning per shares), PER (price earning ratios), ROA (return on assets), PBV (price book value) influence storck price partially and simultaneously. This research using t significance test to knowing influence financial ratios to stock price partially and f significance test to knowing influence simultaneously. This research also use determinant coefficients to knowing the contribution of financial ratios to explain about stock price. Sampel on this research is 27 stock from all of sectors whish is entered LQ45 Indeks on 2011-2013 periode august-january.

Based on the outcome from this research that earning per shares, return on assets, and price book value partially influence the stock price with significance value 0,000, 0,003, and 0,034, in other side price earning ratios has no influence to stock price with significance value 0,094. Simultaneously, all of financial ratios influencing stock price with significance value 0,000. Value of determinant coefficient (R^2) 0.600 showing that financial ratios have 60% contribution to explain about stock price.

Key word : EPS, PER, ROA, PBV