

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN YANG TERGOLONG KE DALAM INDEKS LQ 45 YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap harga saham perusahaan yang tergolong ke dalam indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009–2013. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah kinerja keuangan yang diukur dengan menggunakan variabel *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER), sedangkan variabel dependen adalah harga saham. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 21 perusahaan yang tergolong ke dalam indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009–2013 yang dipilih berdasarkan kriteria tertentu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik, kemudian dilanjutkan dengan analisis koefisien determinasi dan pengujian hipotesis (uji F dan uji t) yang diolah dengan SPSS. Hasil pengujian secara simultan (uji F) menunjukkan bahwa *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap harga saham. *Earning Per Share* (EPS) merupakan variabel yang paling dominan terhadap harga saham. Dan secara parsial (uji t) menunjukkan bahwa hanya dua variabel yaitu *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) yang berpengaruh signifikan positif terhadap harga saham, sedangkan *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : Kinerja Keuangan, *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), Harga Saham

***Effect of Financial Performance of The Company Stock Price
Into Category LQ 45 Index Listed in Indonesia Stock Exchange***

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of financial performance of the company's stock price belonging to the LQ 45 index listed in Indonesia Stock Exchange 2009-2013. Independent variables was used in this study is financial performance, consists of Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Price Earnings Ratio (PER), while the dependent variable is the stock price. The sample in this study consisted of 21 companies which belong to the LQ 45 index listed in the Indonesia Stock Exchange 2009-2013 were selected based on specific criteria using purposive sampling method. Methods of data analysis used in this study is multiple linear regression analysis by first doing the classic assumption test, then proceed with the analysis of the coefficient of determination and hypothesis testing (F test and t test) were processed with SPSS. The results of simultaneous testing (test F) showed that the Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Price Earnings Ratio (PER) are simultaneously significant effect on stock prices. Earning Per Share (EPS) is the most dominant variable to stock prices. And partially (t test) showed that only two variables Earning Per Share (EPS) and Price Earnings Ratio (PER) were significantly positive effect on stock prices, whereas Return on Assets (ROA) and Return on Equity (ROE) no significant effect on stock prices.

Keywords : financial performance, Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), the stock price