

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah mengetahui pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Earning per Share* (EPS), *Dividend Payout Ratio* (DPR), dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap harga saham perusahaan yang *go public* pada tahun 2007-2010. Perusahaan sampel merupakan perusahaan yang telah *go public* dan telah memenuhi kriteria yang ditentukan. Perusahaan sampel yang diperoleh sebanyak 8 perusahaan.

Penelitian ini menggunakan teknik regresi berganda (multiple regression) dengan melakukan uji F dan uji t pada *level of significance* 5% ($\alpha = 0.05$). Dari hasil uji F menunjukkan bahwa ROE, EPS, DPR, dan NPM secara simultan berpengaruh terhadap harga saham. Sedangkan hasil dari uji t menunjukkan bahwa EPS memiliki nilai signifikansi dibawah 0.05 yaitu sebesar 0.000. Hal ini berarti EPS secara parsial mempunyai pengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan ROE, DPR, dan NPM memiliki nilai signifikan diatas 0.05 yaitu sebesar 0.110 (ROE), 0.483 (DPR), dan 0.137 (NPM). Dari hasil tersebut dapat diketahui bahwa ROE, DPR, dan NPM secara parsial tidak mempunyai pengaruh terhadap harga saham. Dari hasil pengujian koefisien determinasi (R^2) diperoleh hasil 74.1% variasi dari perubahan harga saham dapat dijelaskan ROE, EPS, DPR, dan NPM. Sedangkan sisanya 25.9% dijelaskan variabel lain di luar model.

Kata kunci : Perusahaan *go public*, harga saham, *Return on Equity*, *Earning per Share*, *Dividend Payout Ratio*, *Net Profit Margin*.