

ABSTRAK

Investasi saham menjadi salah satu investasi yang diminati oleh masyarakat Indonesia. Dalam investasi saham, terdapat faktor ketidakpastian dan faktor resiko yang dapat menyebabkan kerugian dalam berinvestasi. Keuntungan investor dari investasi saham adalah dari pembagian deviden dan keuntungan modal. Faktor penyebab kerugian dalam investasi saham sangat beragam sehingga menjadi penting mengingat adanya kepentingan investor pada sejumlah dana yang ditanamkan pada saham yang dipilih. Perubahan harga saham akan menyebabkan pula perubahan pada besar kecilnya tingkat keuntungan yang didapat oleh investor dan besar kecilnya potensi kerugian yang didapat selain besar kecilnya jumlah deviden yang dibagikan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh PER (*Price Earning Ratio*), ROA (*Return On Asset*), ROE (*Return On Equity*), NPM (*Net Profit Margin*) dan PBV (*Price to Book Value*) terhadap harga saham perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45 yang terdaftar di BEI pada tahun 2008-2012 yang memenuhi kriteria terdapat 76 sampel selama 4 tahun. Hasil dari penelitian ini tidak membuktikan hipotesis dari penelitian ketiga dan keempat yaitu Terdapat pengaruh yang signifikan secara parsial dari *Return on Equity* (ROE) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap Harga Saham. Namun, penelitian ini membuktikan hipotesis pertama, kedua dan kelima yakni Terdapat pengaruh yang signifikan secara parsial dari *Price per Earning Ratio* (PER), Saham *Return on Asset* (ROA) dan *Price to Book Value* (PBV) terhadap Harga Saham perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45 yang terdaftar di BEI pada tahun 2008-2012.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio, Return On Asset, Return On Equity, Net Profit Margin, Price to Book Value*, harga saham.

ABSTRACT

Investments in shares becoming one of the preferred investment by the people of Indonesia . In stock investing , there are factors of uncertainty and risk factors that can lead to a loss in investing . Investor profits from stock investments is of distribution of dividends and capital gains . Factors causing losses in stock investments so diverse that it becomes important in light of the interests of investors in a fund that invested in selected stocks . Changes in stock prices will cause also a change in the size of the level of profits earned by the investor and the size of potential losses obtained in addition to the size of the amount of dividends distributed.

This study aims to determine the effect of PER (Price Earning Ratio) , ROA (Return on Assets) , ROE (Return On Equity) , NPM (Net Profit Margin) and PBV (Price to Book Value) of the stock price of companies included in the index LQ45 listed on the Stock Exchange in 2008-2012 that meet the criteria contained 76 samples for 4 years . The results of this study do not prove the hypothesis of the third and fourth research There is a significant effect of partially Return on Equity (ROE) and net profit margin (NPM) of the stock price . However , this study proves the first hypothesis , the second and the fifth significant influences of partial of Price per Earning Ratio (PER) , Stock Return on Assets (ROA) and Price to Book Balue (PBV) of the stock price of companies included in the index LQ45 listed on the Stock Exchange in the year 2008-2012.

Key Word : Price Earning Ratio, Return On Asset, Return On Equity, Net Profit Margin, Price to Book Value, Stock Price.