

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Pada Perusahaan Pertanian yang Terdaftar di BEI Periode 2009-2013)

ABSTRAKSI

Disusun Oleh : Diah Jessica Permatasari Lainsamputti

Mahasiswa Program Studi Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

Dibimbing Oleh Suratna, S.Sos, M.AB Dan Humam Santosa, S.Sos, M.AB

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui (1) adakah pengaruh *Return on Equity* (DER) secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertanian yang terdaftar di BEI pada tahun 2009-2013. (2) adakah pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertanian yang terdaftar di BEI pada tahun 2009-2013. (3) adakah pengaruh *Earning per Share* secara signifikan terhadap terhadap harga saham perusahaan pertanian yang terdaftar di BEI pada tahun 2009-2013. d) adakah pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning per Share* (EPS) bersama-sama secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertanian yang terdaftar di BEI pada tahun 2009-2013.

Variabel bebas (*independent*) dari penelitian ini adalah *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning per Share* (EPS) dan variabel terikat (*dependent*) adalah harga saham. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan pendekatan kuantitatif dengan alat regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa model regresi yang diajukan telah memenuhi syarat berdistribusi normalitas dan tidak mengandung gejala multikolinearitas, autokorelasi, dan heterokedastisitas. Dalam uji hipotesis variabel-variabel tersebut berpengaruh secara simultan terhadap harga saham, ditunjukkan dengan nilai F sebesar 121,062 dan F tabel sebesar 2,806 dan signifikansi 0,00 lebih kecil dari 0,05. Hal ini berarti bahwa F hitung lebih besar dari F tabel yang menandakan bahwa secara simultan variabel-variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan secara parsial, hanya variabel *Earning per Share* (EPS) yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan nilai t hitung 18,754 dengan signifikansi 0,00 sedangkan variabel *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning per Share* (EPS) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini menandakan bahwa investor dapat menggunakan informasi EPS dalam berinvestasi.

Saran berdasarkan penelitian ini adalah bagi investor yang bermaksud melakukan investasi sebaiknya memperhatikan nilai EPS, karena rasio tersebut berpengaruh terhadap harga saham dan bagi perusahaan sebaiknya memperhatikan nilai EPS karena rasio tersebut dapat sebagai acuan bagi investor dalam berinvestasi.

Kata Kunci: *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning per Share* (EPS), dan harga saham