

## ABSTRAK

Banyaknya saham yang beredar dalam bursa sering membuat investor kebingungan dalam memilih saham mana yang baik untuk berinvestasi. Untuk mengatasi kesulitan investor dalam berinvestasi, maka pada bulan Februari 1997 Bursa Efek Indonesia (BEI) meluncurkan sebuah indeks yang di dalamnya berisi saham perusahaan-perusahaan emiten yang memiliki likuiditas tinggi yang mudah di perjual belikan baik dalam berbagai kondisi pasar, memiliki kapitalisasi pasar yang besar, kondisi keuangan perusahaan yang baik dan juga memiliki kondisi fundamental baik yang disebut indeks Liquid 45 (LQ-45) Naik turunnya harga saham dipengaruhi oleh banyak faktor. Beberapa faktor yang diduga dapat mempengaruhi harga saham yaitu DER, EPS, DPS, dan PBV

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh DER, EPS, DPS, dan PBV terhadap harga saham. Populasi yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ-45 periode Feb 2011-Jan 2015 sampel perusahaan menggunakan *purposive sampling* sampel yang digunakan adalah 20 perusahaan. Ada lima variabel yang diangkat yaitu : harga saham sebagai *dependent variable* dan DER, EPS, DPS, dan PBV sebagai *independent variable*. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkan *Debt to equity ratio* (DER), *Earning per share* (EPS) dan *Dividend per share* (DPS) berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan *Price to book value* (PBV) tidak berpengaruh. Dari perhitungan diatas, investor yang akan berinvestasi di pasar modal hendaknya memperhatikan variabel *Debt to equity ratio* (DER), *Earning per share* (EPS) dan *Dividend per share* (DPS). Karena terbukti berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: *Debt to Equity Ratio, Earning Per Share, Dividend Per Share, Price to Book Value, Harga saham.*

## **ABSTRACT**

*The number of stocks circulated in the stock exchange often bring investors unsure about deciding the best stock as their investment. To overcome the difficulties encountered by investor, in February 1997, Bursa Efek Indonesia (BEI) launched an index containing the stock of emittance companies which have high liquidity that are easy to be purchased and sold in every market condition, high market capitalization, excellent financial affair and also a good fundamental condition, called Liquid 45 (LQ-45) index. The rising and falling of stock's price is affected by many factors, some of them which are considered as those which influencing the stock;s price are DER, EPS, DPS and PBV*

*The research conducted aims at finding out the effect of DER, EPS, DPS, and PBV on the stock's price. The population used is a company registered in LQ-45 index period February 2011-January 2015 sample of companies using purposive sampling sample is 20 companies. The researcher concerned with 5 variables that are stock's price as the dependent variable and DER, EPS, DPS, and PBV as the independent variables.*

*The finding of the research show thah Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) and Dividen Per Share (DPS) influenced the stock's price, while Price to Book Value (PBV) did not influence the stock's price. Base on the finding, it's better for investor who want to have investment in the stock exchange to focus on the variabel of DER, EPS, and DPS which significantly affect the stock's price.*

**Keyword:** *Debt to Equity Ratio, Earning Per Share, Dividend Per Share, Price to Book Value, Stock Price.*