

PENGARUH FAKTOR ROA, ROE, DER, CR DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM (Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode
2012-2014)

SUGENG LUDIYONO

NIM: 141120036

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

ABSTRAKSI

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012 sampai 2014. Data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan data sekunder. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda yang sebelumnya dilakukan uji asumsi klasik, meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Dan kemudian yang terakhir menggunakan uji F, uji t, dan uji β . Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel ROA, ROE, DER, CR, dan nilai tukar secara serentak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Berdasarkan uji-t, secara parsial menunjukkan variabel ROE, DER, dan CR berpengaruh signifikan terhadap harga saham sedangkan variabel ROA dan nilai tukar tidak berpengaruh secara signifikan. Variabel ROE memiliki pengaruh yang dominan terhadap harga saham. Kemampuan prediksi dari kelima variabel tersebut terhadap harga saham sebesar 50,2% sebagaimana ditunjukkan oleh besarnya *adjusted R square* sebesar 0,502 sedangkan sisanya 49,8% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

Kata kunci: ROA, ROE, DER, CR, nilai tukar, dan harga saham