

ABSTRAK

PENGARUH PROFITABILITAS DAN SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN YANG *LISTING* DALAM INDEKS LQ 45 PERIODE 2009-2013

Oleh

ESTER OKTALYA SIMBOLON

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas dan solvabilitas terhadap harga saham sektor perbankan yang *listing* dalam Indeks LQ 45 periode 2009-2013. Harga saham adalah harga suatu saham di bursa saham pada saat tertentu yang ditentukan oleh pelaku pasar dan oleh permintaan dan penawaran saham yang bersangkutan di pasar modal. Pengaruh profitabilitas dilihat melalui rasio *return on equity*. Pengaruh solvabilitas dilihat dari nilai *debt to equity ratio*.

Objek penelitian yang dipilih adalah perusahaan-perusahaan sektor perbankan yang *listing* pada Indeks LQ 45 periode Februari 2009 – Agustus 2013. Pengambilan sampel penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Diperoleh jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan sektor perbankan. Data diperoleh berdasarkan publikasi laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t statistik untuk menguji secara parsial serta uji F statistik untuk menguji secara simultan dengan tingkat kepercayaan 5%.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara parsial variabel *return on equity* dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada level signifikan kurang dari 0,05 yaitu sebesar 0,00. Variabel *return on equity* berpengaruh positif sedangkan *debt to equity ratio* berpengaruh negatif. Secara simultan *return on equity* dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada level signifikan kurang dari 0,05 yaitu sebesar 0,00. Kemampuan prediksi dari kedua variabel tersebut terhadap harga saham ditunjukkan oleh besarnya *Adjusted R square* sebesar 65,9% sedangkan sisanya

34,1 % dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian ini.

Kata Kunci: Profitabilitas, Solvabilitas, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio* dan Harga Saham