

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara *Return On asset* (ROA) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap harga saham pada perusahaan Indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2016. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan terdaftar dalam LQ45 yang secara konsisten dan berturut-turut dari tahun 2014 sampai tahun 2016 sebanyak 35 perusahaan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda berdasarkan *pooled data*. Dilakukan uji stasioner, uji kointegrasi, uji chow, uji haussman, uji F, dan uji t. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Variabel EPS berpegaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Saran penelitian ini adalah investor yang ingin membeli saham supaya memperhatikan variabel ROA dan EPS yang meningkat. Perusahaan yang menjual saham supaya menjaga agar ROA dan EPS meningkat.

Kata kunci : harga saham, ROA, EPS, *pooled data*



Abstract

This study aims to determine is influence between Return On Asset (ROA) and Earning Per Share (EPS) on the stock price in the LQ45 Index on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2014-2016 period. The sample used in this study is a company registered in LQ45 which is consistenly and consecutively from 2014 to 2016 as many as 35 companies. This study uses multiple regression analysis based on pooled data. Stationary test, co-integration test, chow test, hausman test, F test, and t test. The result of this study indicate that ROA variable has a positive and significant effect on stock prices. EPS variables have a positive and significant effect on stock prices. The suggestion of this study is that investors who want to buy shares must pay attention to the increasing ROA and EPS variables. Companies must have keeping ROA and EPS increasingly.

Kerywords: stock price, ROA, EPS, Pooled data

