

ABSTRAK

**PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, PROFITABILITAS, DAN
AKTIVITAS TERHADAP HARGA SAHAM**

(Studi Empiris pada Perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2008-2011)

Yulianti Octora

NIM: 092114052

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh likuiditas, leverage, profitabilitas, dan aktivitas terhadap harga saham. Latar belakang penelitian ini adalah bahwa investor perlu memperhatikan kondisi keuangan perusahaan dalam pengambilan keputusan investasi.

Jenis penelitian ini adalah studi empiris. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ 45 periode 2008-2011 sebanyak 14 perusahaan. Penelitian menggunakan data sekunder publikasi ICMD dan laporan keuangan perusahaan termasuk Indeks LQ 45. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi liner sederhana.

Hasil penelitian ini menunjukkan profitabilitas berpengaruh positif terhadap harga saham. Sedangkan likuiditas, leverage, dan aktivitas tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Aktivitas, dan Harga Saham

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF LIQUIDITY, LEVERAGE, PROFITABILITY, AND
ACTIVITY TO STOCK PRICE**

An Emperical Study On LQ45

at Indonesian Stock Exchange, in the Year 2008-2011

Yulianti Octora

NIM: 092114052

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

The purpose of this study is to examine the influence of liquidity, leverage, profitability, and activity to the stock price. The background of this study is to define that investor should analyze firms financial performance to make an investement decision.

This study is an emperical study. Sample of this study is 14 LQ-45 firms listed in Indonesian stock exchange in year 2008-2011. Data used in this study are firms financial report and financial ratios published at Indonesian Capital Market Directory (ICMD). Data was analyzed by simple linear regression.

The result showed that profitability had significant positif influence to stock price. On the other hand, there were no significant influence between liquidity, leverage, and activity to stock price.

Keyword : Liquidity, Leverage, Profitability, Activity, and Stock Price