

ABSTRAK

Ildan Setiadi, 1003005. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Dibawah bimbingan Denny Andriana, SE. Ak. MBA.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh menurunnya harga saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2008-2012. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui gambaran profitabilitas yang diukur dengan *return on equity* (ROE), likuiditas yang diukur dengan *current ratio* (CR), kebijakan dividen yang diukur dengan *dividend payout ratio* (DPR) dan harga saham pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Serta untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas dan kebijakan dividen terhadap harga saham.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Dalam penelitian ini dari 45 perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 diambil delapan perusahaan dengan menggunakan *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder ROE, CR, DPR dan harga saham perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2008 – 2012. Analisis yang digunakan adalah regresi linear multiple dengan pengujian hipotesis menggunakan uji F dan uji t

Berdasarkan uji keberartian regresi, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Profitabilitas (ROE), Likuiditas (CR) dan Kebijakan Dividen (DPR) tidak berpengaruh terhadap harga saham. Berdasarkan uji keberartian koefisien arah regresi, Profitabilitas yang diukur dengan *return on equity* tidak berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan likuiditas yang diukur dengan *current ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham, dan kebijakan dividen yang diukur dengan *dividend payout ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci :Profitabilitas, Likuiditas, Kebijakan Dividen, Harga Saham.

ABSTRACT

Ildan Setiadi, 1003005. *The Influence of Profitability, Liquidity, and Dividend Policy the company LQ45 Index's Stock Price in Indonesia Stock Exchange. Under Denny Andriana, SE.Ak.MBA Supervision.*

This study's background is the decreasing of stock price of the companies registered on LQ45 Index in Indonesia Stock Exchange in 2008-2012 period. This study is aimed to discover the representation of profitability measured by return on equity (ROE), liquidity measured by current ratio (CR), Dividend measured by dividend payout ratio (DPR) and stock price of the LQ45 Index's companies in Indonesia Stock Exchange; and to discover the influence of profitability, liquidity, and dividend policy on stock price.

Research method implemented in this study is descriptive and verificative method. In this study, out of 45 companies registered on LQ45 index, eight companies was taken by using purposive sampling. Data used in the research are secondary data of ROE, CR, DPR and the stock price of LQ45 Index's companies from 2008 – 2012. The analysis used multiple linear regressions by the use of F-test and t-test for the hypothesis tests.

Based on the significance of the regression test, the result of this study shows that Profitability (ROE), Liquidity (CR) and Dividend Policy (DPR) have no influence on stock price. Based on the direction of regression coefficient significance test, the profitability which was measured by return on equity has no influence towards the stock price, while the liquidity which was measured by current ratio has no influence towards the stock price, and the dividend policy which was measured by dividend payout ratio has no influence towards the stock price.

Keywords : Profitability, Liquidity, Dividend Policy, Stock Price.