

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan *price to earnings ratio*, *debt to equity ratio*, *price to book value*, dan harga saham perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 periode 2007-2011. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui pengaruh *price to earnings ratio*, *debt to equity ratio*, dan *price to book value* terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 periode 2007-2011 secara parsial maupun simultan agar perusahaan LQ45 maupun investor mampu untuk melakukan analisis kelayakan investasi secara internal.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari *IDX Monthly Statistics* yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia dari tahun 2007 hingga tahun 2011. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode regresi data panel dan menggunakan model *Random Effect*. Pengujian hipotesis menggunakan uji-t, uji F, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial hanya *debt to equity ratio* dan *price to book value* yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara simultan, seluruh variabel bebas berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Selain itu, diperoleh bahwa nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) sebesar 0.100285 yang berarti bahwa variabel bebas mampu menjelaskan variabel terikat sebesar 10,0285% sedangkan sisanya 89,9715% dijelaskan oleh variabel lain di luar penelitian.

*Keywords:* harga saham, *price to earnings ratio*, *debt to equity ratio*, *price to book value*