

# **Analisis Regresi Linear Berganda dalam Menentukan Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia**

**Havifah Husnatul Khatimah**

## **ABSTRAK**

Harga saham adalah nilai yang terbentuk karena adanya tawar-menawar antara penjual dan pembeli di Bursa. Ketidakpastian dalam memprediksi harga saham menjadi permasalahan bagi investor, karena harga saham bersifat fluktuasi atau selalu berubah. Fluktuasi harga saham yang tidak menentu dan mengandung risiko inilah yang menyebabkan investor mempertimbangkan keputusan melakukan investasi. Salah satu faktor internal yang mempengaruhi harga saham adalah kinerja keuangan. Tujuan penelitian ini adalah (1) membentuk model regresi linear berganda dari faktor yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia, (2) mengetahui faktor apa saja yang berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham pada perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini merupakan penelitian terapan. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2018 melalui website resmi Bursa Efek Indonesia yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Data yang diperoleh diolah menggunakan analisis regresi linear berganda dengan memperhatikan faktor-faktor yang ada yaitu *Price to Earning Ratio* ( $x_1$ ), *Earning Per Share* ( $x_2$ ), *Debt to Equity Ratio* ( $x_3$ ), *Return on Equity* ( $x_4$ ), *Return on Asset* ( $x_5$ ), *Net Profit Margin* ( $x_6$ ).

Berdasarkan hasil penelitian, diperoleh model regresi linear berganda yang menggambarkan faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia adalah :

$$\hat{y} = e^{7,391 + 0,01004 x_1 + 0,000901 x_2 + 0,01351 x_4}$$

Dari model tersebut dapat diketahui bahwa faktor yang berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham pada perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia adalah *Price to Earning Ratio* ( $x_1$ ), *Earning Per Share* ( $x_2$ ), *Return on Equity* ( $x_4$ ) dengan taraf kesalahannya 5%.

**Kata Kunci** : Harga Saham, Kinerja Keuangan, Analisis Regresi Linear Berganda