

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini yang ingin dicapai berdasarkan rumusan masalah yang diajukan adalah untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan badan usaha milik Negara terhadap harga saham di bursa efek Indonesia. Hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah rasio keuangan badan usaha milik Negara secara simultan maupun parsial berpengaruh signifikan terhadap harga saham di bursa efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh saham badan usaha milik Negara yang tercatat di bursa efek Indonesia dan sahamnya diperdagangkan di bursa efek Indonesia dari tahun 2003 sampai dengan tahun 2007 yang berjumlah 30 perusahaan. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda yang diolah dengan SPSS ver 14 dengan persamaan kuadrat terkecil untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh rasio keuangan terhadap harga saham.

Hasil penelitian adalah membuktikan secara simultan variable *earning per share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Debt to Total Asset* (DTA) berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham dan secara parsial juga menunjukkan variable *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Debt to Total Asset* (DTA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Debt to Total Asset* (DTA) Harga Saham

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the influence of financial ratio State-owned enterprises to the stock price on the stock exchanges of Indonesia. The hypothesis proposed in this research is the financial ratio of State-owned enterprises simultaneously and partially significant effect on stock prices at stock exchanges of Indonesian.

The population in this study are all State owned enterprise shares listed on stock exchanges of Indonesia and its shares are traded on stock exchanges Indonesia from 2003 to 2007, amounting to 30 companies. Analysis of the data used is multiple regression analysis processed with SPSS version 14 with the least square equation to determine whether there is the financial ratios influence to the stock price.

The results are shown simultaneously variable of Earnings Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Price to Book Value (PBV), and Debt to Total Asset (DTA) significantly influence stock prices and partially also showed variable of Earning Per Share (EPS), Price Earnings Ratio (PER), Price to Book Value (PBV), and Debt to Total Asset (DTA) has positive and significant impact on stock prices.

Keywords: Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Price to Book Value (PBV), and Debt to Total Asset (DTA) Stock Price