

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap perubahan harga saham. Kinerja keuangan yang digunakan dalam penelitian ini ditinjau menggunakan rasio *Earning per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE), *Price to Earning Ratio* (PER) dan *Price to Book Value* (PBV) dari badan usaha itu.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode regresi linier berganda. Perlu diketahui juga bahwa penelitian ini menggunakan sampel penelitian berupa perusahaan yang tergabung dalam Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di PT Bursa Efek Indonesia periode 2005-2010 dengan total 30 perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada sektor Industri Barang Konsumsi, perubahan pada ROE, dan PBV berpengaruh positif signifikan terhadap perubahan Harga Saham dan perubahan pada variabel PER berpengaruh negatif signifikan terhadap perubahan Harga Saham. Sedangkan perubahan pada variabel EPS tidak berpengaruh secara signifikan terhadap perubahan Harga Saham. Itu menunjukkan bahwa apabila terjadi peningkatan pada kinerja manajer menggunakan modal investor yang ada, dan prospek kinerja perusahaan, maka harga saham juga akan meningkat. Sedangkan apabila terjadi peningkatan pada prospek laba perusahaan, maka harga saham akan menurun.

Kata kunci: *Earning per Share*, *Return on Equity*, *Price to Earning Ratio*, *Price to Book Value*, Harga Saham.

ABSTRACT

The objective of this research is to knowing the effects of and financial performance on its own stock price changes. Financial performance that uses in this research are reviewed using Earning per Share (EPS), Return on Equity (ROE), Price to Earning Ratio (PER) dan Price to Book Value (PBV) of the company.

This research uses quantitative approach, multiple regression methods. Also note that the research that used sample of firm that included on Consumer Goods Industry that listed in Indonesian Stock Exchange during 2005-2010 with a total of 30 companies.

The results indicates that on the Consumer Goods Industry, changes in ROE, and PBV positively and significantly affects the stock price changes and also changes in PER negatively and significantly affects the stock price changes. While changes in EPS doesn't affects the stock price changes significantly. It's suggest that if there is an increase in the performance of managers to use the existing capital of investors, and the prospect of corporate performance, then the stock price will also increase. Whereas if there is an increase in profit outlook of corporation, the stock price will decline.

Keywords: *Earning per Share, Return on Equity, Price to Earning Ratio, Price to Book Value, Stock Price.*