

ABSTRAK

Indonesia saat ini sedang menikmati pertumbuhan ekonomi yang pesat, dimana salah satu faktor yang memberikan kontribusi adalah pertumbuhan investasi, dengan subsektor properti dan *real estate* sebagai subsektor dengan *trading activity* tertinggi di BEI periode 2011-2013. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *Return on Investment*, *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio*, *Price to Book Value*, dan *Price Earning Ratio* terhadap harga saham perusahaan subsektor properti dan *real estate* di BEI periode 2011-2013 secara parsial maupun simultan agar perusahaan maupun investor mampu melakukan analisis kelayakan investasi secara internal.

Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan keseluruhan yang dikeluarkan oleh BEI dari tahun 2011 hingga 2013. Metode analisis yang digunakan adalah metode regresi data panel dan menggunakan model *Fixed Effect*. Pengujian hipotesis menggunakan uji-t, uji-f dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, hanya *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 0,887117 yang berarti bahwa variabel bebas mampu menjelaskan variabel terikat sebesar 88,71% sedangkan sisanya 11,29% dijelaskan oleh faktor lain diluar penelitian.

Keywords: harga saham, ROI, EPS, DER, PBV, PER