

ABSTRAK

Irvan Haryanto Setiawan 1211802059 (2015) Pengaruh *Return On Investment* (ROI) dan *Likuiditas* Terhadap Perubahan Harga Saham penelitian Pada PT.Vale Indonesia Tbk Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 1999-2013

Nilai perusahaan tercermin dari harga saham, apabila perusahaan mencapai prestasi yang baik maka saham perusahaan akan banyak diminati investor. Prestasi perusahaan dapat terlihat dari laporan keuangan. Dengan perubahan posisi keuangan hal ini akan mempengaruhi harga saham perusahaan.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh rasio *Return On Investment* (ROI) dan *Likuiditas* terhadap Perubahan harga saham. Alasan diambilnya penelitian ini karena masih terdapat perbedaan penelitian satu dengan yang lainnya serta perbedaan kondisi riil data penelitian dengan teori yang ada.

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD). Populasi dalam penelitian adalah sektor metal and mineral mining yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebanyak 8. Metode pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, yaitu data Keuangan PT Vale Indonesia Tbk 1999-2013. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan bantuan program *SPSS for windows ver 20 0*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa ROI secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap perubahan harga saham dan memiliki hubungan yang sangat kuat. Likuiditas secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap perubahan harga saham dan memiliki hubungan yang sangat lemah Hasil secara simultan (uji F) ROI dan Likuiditas berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Hasil koefisien determinasi artinya variabel independen (ROI dan Likuiditas) mampu menjelaskan variabel dependen (perubahan harga saham) sebesar 81,5%, sedangkan sisanya 18,5% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini.

Kata kunci : *Return On Investment* (ROI), *Likuiditas* , Perubahan harga saham.