

ABSTRAK

Dalam menentukan jual beli saham dari aktivitas investasi di pasar modal, perubahan harga saham merupakan faktor yang sangat penting dan harus diperhatikan oleh investor dalam melakukan investasi karena harga saham merupakan cermin dari kondisi suatu perusahaan. Harga saham ditentukan oleh kekuatan permintaan dan penawaran antara penjual dan pembeli saham yang di latar belakang oleh harapan terhadap profit perusahaan. *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) merupakan rasio profitabilitas yang dapat menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan pengaruh *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap Harga Saham serta variabel manakah yang paling dominan berpengaruh terhadap Harga Saham.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian adalah metode deskriptif verifikatif dengan metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda, uji asumsi klasik, koefisien determinasi, dan untuk uji hipotesis menggunakan uji F dan uji t dengan SPSS 20.0 sebagai alat pengolah data. Objek penelitian ini adalah perusahaan *food and baverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2009-2013.

Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan tahunan. Teknik penentuan sampling adalah *purposive sampling* dengan kriteria perusahaan *food and baverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan menyajikan laporan keuangan selama periode tahun 2009-2013.

Dari hasil uji F diperoleh nilai F hitung sebesar 47,802 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$, yang menunjukkan bahwa variabel *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham. Berdasarkan hasil uji t disimpulkan bahwa secara parsial *Return On Asset* (ROA) berpengaruh positif terhadap harga saham sementara *Return On Equity* (ROE) berpengaruh negatif terhadap harga saham. Berdasarkan hasil penelitian ini disarankan bagi perusahaan untuk dapat mengoptimalkan kinerjanya sehingga menghasilkan laporan keuangan yang baik agar dapat meningkatkan harga saham perusahaan yang berguna untuk menarik investor.

Kata Kunci: *Return On Asset*(ROA), *Return On Equity*(ROE), Harga Saham