

**Pengaruh Likuiditas Saham, Laba Bersih per Lembar Saham, dan Harga Saham Sebelumnya terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di LQ45 Selama Periode 2009 – 2012)**

Galih Abimata

---

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah likuiditas saham, laba bersih per lembar saham, dan harga saham sebelumnya mempunyai pengaruh terhadap harga saham perusahaan LQ45 yang terdaftar selama periode 2009 – 2012. Sampel dalam penelitian ini merupakan perusahaan LQ45 yang konsisten masuk secara terus-menerus dalam indeks perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2009 – 2012. Hipotesis dalam penelitian ini diuji dengan menggunakan metode *ordinary least square* (OLS). Model penelitian ini adalah *Autoregressive Distributed Lag*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa likuiditas saham berpengaruh positif dan tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini menandakan bahwa likuiditas saham tidak perlu dijadikan sebagai salah satu pertimbangan bagi investor dalam memprediksi atau menganalisis harga saham. Harga saham di perusahaan yang memiliki likuiditas saham yang tinggi dipengaruhi oleh faktor sentimen. Laba bersih per lembar saham memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Harga saham sebelumnya juga memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hal ini menandakan bahwa laba bersih per lembar saham dan harga saham sebelumnya perlu dijadikan sebagai salah satu pertimbangan bagi investor dalam memprediksi atau menganalisis harga saham. Likuiditas saham dua tahun sebelumnya tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham karena alasan yang sama seperti likuiditas saham terhadap harga saham yaitu, disebabkan oleh faktor sentimen.

**Kata Kunci:** Likuiditas Saham, Laba Bersih per Lembar Saham, Harga Saham Sebelumnya

***Effect of Liquidity Shares, Net Earnings per Share and Stock Price Previously on Stock Price (Empirical Study On Company Registered in LQ45 During the Period 2009-2012)***

Galih Abimata

---

**ABSTRACT**

*This study aims to determine whether stock liquidity, earnings per share, and the stock price before exerting influence on company's stock price LQ45 registered during the period 2009 to 2012. The sample in this study is consistent LQ45 companies entering continuously in the company LQ45 index listed in the Indonesia Stock Exchange during the period 2009 – 2012. This hypothesis was tested by using the method of Ordinary Least Squares (OLS). The model of this research is Autoregressive Distributed Lag. The results showed that the positive effect of liquidity stocks and do not have a significant influence on stock prices. This indicates that the stock liquidity should not be used as a consideration for investors in predicting or analyzing the stock price. Stock prices in companies that have high liquidity stocks influenced by sentiment. Net income per share has a significant effect on stock prices. Previous stock price also has a significant effect on stock prices. This indicates that the net income per share and share price prior should be used as a consideration for investors in predicting or analyzing the stock price. Liquidity of the stock two years earlier did not have a significant effect on stock prices for the same reasons as stock liquidity on stock prices is caused by sentiment.*

*Key Words: Stock Liquidity, Earning Per Share, Stock Price Year Before*