

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *Return on Equity (ROE)*, *Current Ratio (CR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, Harga Minyak Dunia, dan Sensitivitas Inflasi terhadap Harga Saham. Penelitian ini diambil karena masih terdapat perbedaan penelitian antara penelitian yang satu dengan yang lain serta terdapat perbedaan antara keadaan riilnya dari data penelitian dengan teori yang ada.

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder. Teknik sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Dari dua puluh tiga perusahaan, hanya diambil tiga belas perusahaan, karena memiliki laporan keuangan secara lengkap tahun 2007 – 2011. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Dengan menggunakan analisa regresi, maka dapat diketahui bahwa *Return on Equity* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap perubahan harga saham. *Current Ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan harga saham. *Debt to Equity Ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan harga saham. Harga Minyak Dunia berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Sensitivitas Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Selain itu diperoleh bahwa nilai *adjusted R square* adalah 26.6%. Ini berarti 73.4% pergerakan Harga Saham dapat diprediksi dari pergerakan keenam variabel independen tersebut.

Kata kunci : Harga Saham, *Return on Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, Harga Minyak Dunia, dan Sensitivitas Inflasi