

***The Effect of Financial Performance and Market Value on Stock Prices  
(Study On Companies That Are Consistently Listed  
As LQ45 Index During 2018-2020)***

By: Amalia Savitri

Abstract

*The purpose of this study is to whether there is an effect of profitability, liquidity, leverage, and market value on stock prices because there are differences between real data and theory and there is still a research gap in previous studies. The object in this study is the LQ45 Index company for the period 2018 to 2020. The sampling method used is purposive sampling and there are 30 companies in the LQ45 Index as samples in this study Hypothesis and data analysis use data panel regression analysis by performing the Chow test, Hausman test, and Lagrange multiplier test to select the best test model to be used in this study. Based on the t-test conducted by applying a significance value of 5% or 0.05, the following results were financial performance variables using profitability, liquidity, and solvency have no effect on stock prices. Market value variables have effect on stock prices.*

*Keywords: Stock Price, Profitability, Liquidity, Leverage, Market Value.*

**Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Nilai Pasar Terhadap Harga Saham  
(Studi Pada Perusahaan Yang Secara Konsisten Terdaftar  
Sebagai Indeks LQ45 Selama 2018-2020)**

**Oleh: Amalia Savitri**

**Abstrak**

Tujuan dari penelitian ini yaitu menguji apakah kinerja keuangan yang dinilai dengan profitabilitas, likuiditas, solvabilitas, dan nilai pasar, berpengaruh pada harga saham, karena terdapat perbedaan antara data aktual dan teori, serta terdapat *gap research* pada penelitian sebelumnya. Objek penelitian ini ialah perusahaan yang secara konsisten terdaftar sebagai Indeks LQ45 selama periode 2018-2020. Metode *sampling* menggunakan *purposive sampling*, dan sampel meliputi 30 perusahaan Indeks LQ45. Pengujian data yang digunakan adalah regresi data panel, dan untuk memilih model pengujian terbaik dilakukan uji Chow, uji Hausman, dan uji *Lagrange Multiplier*. Berdasarkan uji-t dengan menerapkan nilai signifikansi 5% atau 0,05 diperoleh hasil: variabel kinerja keuangan yang dinilai menggunakan profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas tidak berpengaruh terhadap harga saham. Variabel nilai pasar berpengaruh terhadap harga saham.

**Kata kunci:** Harga Saham, Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Nilai Pasar.