

# PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN ROKOK YANG TERDAFTAR DI BEI

---

 Oleh: Istikomah ( 04620279 )

Accounting

Dibuat: 2009-01-09 , dengan 3 file(s).

**Keywords:** ROA, ROE, DER, harga saham

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tentang pengaruh faktor fundamental yang terkait dengan pengembalian yang diharapkan yaitu: ROA, ROE, dan DER terhadap harga saham. Dimana jenis penelitian adalah desain survei kausalitas yang menitik beratkan pada hubungan rasional antar variable. Hipotesis yang diajukan adalah (1) terdapat pengaruh signifikan secara parsial dan simultan pada ROA, ROE, dan DER terhadap harga saham, (2) Return on Assets dan Return on Equity yang paling berpengaruh terhadap harga saham.

Dalam penelitian ini digunakan alat analisis regresi berganda yang bertujuan untuk mencari tahu pengaruh hubungan antar variable independent terhadap variabel dependen sesuai dengan hipotesis yang dimunculkan.

Secara empiris bahwa faktor fundamental yang terkait dengan pengembalian yang diharapkan yaitu, ROA, ROE, dan DER berpengaruh secara simultan terhadap harga saham, sedangkan secara parsial hanya ROE yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham, hal ini membuktikan bahwa harga saham setiap periode tidak dapat diprediksikan.

This research has purposed to know the effect of fundamental factors concerned with the expected returns, ROA, ROE, and DER, on stock prices. Type of this research is causality survey design, which emphasized on intervariable rational link. The submitted hypotheses are (1) there is significant effect of, both partially and simultaneously, ROA, ROE and DER on stock prices; and (2) return on assets and return on equity are most affected on stock price.

This research uses double regression analysis instrument to find out the effect of link between independent variable with dependent variable according to the raised hypothesis.

Empirically, that the fundamental factors concerned with the expected returns, ROA, ROE and DER, have simultaneously effect on stock price. While partially, it is only ROE, which had significant effect on stock price. It is proven that stock price is unpredictable in each period.