

ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG GO PUBLIC DI PT BEJ (Studi Kasus Saham-Saham Manufaktur Di BEJ)

 Oleh: FITRIALLISAN (02620117)

ACCOUNTING

Dibuat: 2007-04-09 , dengan 3 file(s).

Keywords: Harga Saham, Faktor Fundamental

Penelitian ini merupakan penelitian yang menyoroti hubungan antara variabel-variabel penelitian dengan judul “ Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Go Public di PT BEJ “.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis seberapa besar pengaruh variabel bebasnya (ROE, LR, DPR, PBV, dan PER) terhadap harga saham; dan untuk menganalisis variabel mana yang dominan pengaruhnya terhadap harga saham perusahaan-perusahaan manufaktur di BEJ. Dalam penelitian ini, peneliti mengambil dua hipotesis, yaitu : bahwa faktor-faktor fundamental (ROE, DPR, EPS, PBV, PER) merupakan variabel yang mempunyai pengaruh secara signifikan baik bersama-sama maupun secara parsial terhadap harga saham; dan variabel PBV merupakan variabel yang dominan pengaruhnya terhadap harga saham.

Alat analisis yang digunakan untuk mengetahui variabel manakah yang berpengaruh terhadap harga saham dan variabel mana yang dominan pengaruhnya terhadap harga saham adalah dengan menggunakan alat analisis regresi linier berganda. Dari kedua tolak ukur ini digunakan untuk menguji kebenaran hipotesis pertama dengan menggunakan uji F dan uji t. Dari hasil uji analisis tersebut, maka akan diketahui variabel mana yang dominan pengaruhnya terhadap harga saham yang nantinya akan dapat diketahui kebenaran hipotesis yang kedua.

Hasil perhitungan dengan alat analisis regresi linier menggunakan uji F adalah dengan nilai F hitung sebesar 4,844 dengan tingkat signifikansi 0,001. Sedangkan hasil analisis dengan menggunakan uji t, diketahui bahwa $t_{tabel} = 1,658$ dengan tingkat signifikan 10%.

Dari hasil secara keseluruhan menggunakan analisis regresi, diketahui bahwa kelima variabel yang diteliti mempunyai pengaruh secara bersama-sama terhadap harga saham. Sedangkan secara parsial hanya variabel DPR saja yang berpengaruh terhadap harga saham. Dengan demikian dari kedua hipotesis dalam penelitian ini, hanya hipotesis pertama yang kebenarannya dapat dibuktikan.

Berdasarkan kesimpulan di atas, peneliti dapat mengimplikasikan bahwa investor dalam menanamkan modalnya dan ingin memperoleh keuntungan yang tinggi sebaiknya mempertimbangkan faktor lain yang mempengaruhi harga saham.

This research is highlighting the relationship between the variables of research with the title "Analysis of Fundamental Factors Influence on Stock Prices On The Go Public Manufacturing Company in JSX."

The purpose of this study is to analyze how much influence the independent variables (ROE, LR, Parliament, PBV, and PER) to the stock price, and to analyze variable where the dominant influence on stock prices manufacturing companies on the JSE.

In this study, researchers took two hypotheses, namely: that the fundamental factors (ROE, Parliament, EPS, PBV, PER) is a variable that has a significant effect either jointly or partially to the stock price, and the variable is a variable PBV The dominant influence on stock prices.

The analytical tool used to determine which variables that influence stock prices and variables where the dominant influence on stock prices is by using multiple linear regression analysis.

From these two benchmarks are used to test the truth of the hypothesis first by using F test and t test The results of the analysis, then they will know where the dominant variables affect the share price which will be known truth that the second hypothesis.

The result of calculation by means of linear regression analysis using the F test is to calculate the F value of 4.844 with a significance level of 0.001. While the results of the analysis using t test, it is known that the t table = 1.658 with a significant level of 10%.

From the overall results using regression analysis, it is known that the five variables have an influence together to share price. While only partially Parliament variables that influence the stock price. Thus the second hypothesis in this study, only the first hypothesis can be proved that they were correct.

Based on the conclusion, researchers may imply that investors invest and want to earn high profits should consider other factors that affect stock prices.