

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji tentang pengaruh beberapa faktor fundamental yang terdiri dari *Earning Per Share (EPS)*, *Price to Book Value (PBV)* dan *Return on Investment (ROI)* baik secara simultan (bersama-sama) maupun secara parsial terhadap harga saham pada industri makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ) tahun 2000-2004. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan masing-masing perusahaan dan bersumber dari Capital Market Directory. Sampel penelitian adalah semua industri makanan dan minuman yang listing di Bursa Efek Jakarta dari tahun 2000-2004. Jumlah sampel yang memenuhi kriteria tersebut ada 20 perusahaan. Untuk membuktikan hipotesis diuji dengan menggunakan analisis regresi linear ganda, uji F dan uji T dilengkapi dengan uji asumsi klasik yang meliputi uji multikolinieritas, uji autokorelasi, serta uji heteroskedastisitas.

Hasil pengujian yang dilakukan terhadap 20 sampel perusahaan industri makanan dan minuman dengan menggunakan program bantuan *SPSS 11.0 for Windows*, menunjukkan bahwa semua variabel independen yang terdiri dari EPS, PBV, dan ROI secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Besarnya pengaruh variabel independen terhadap harga saham sebagai variabel dependen adalah 0,835 (R square). Hal ini berarti 83,5% perubahan harga saham dapat dijelaskan oleh variabel EPS, PBV, dan ROI, sedangkan sisanya 16,5% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.

Apabila dilihat secara parsial dari ketiga variabel independen hanya satu yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yaitu variabel EPS. Variabel PBV berpengaruh negatif dan tidak signifikan, sedangkan variabel ROI berpengaruh negatif dan signifikan.

Keyword: *Earning per Share (EPS)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Return on Investment (ROI)*, dan *Closing Price*