

Abstrak

Penelitian ini dibuat untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan rokok, dan mencari faktor paling dominan dalam mempengaruhi harga saham. faktor-faktor yang diuji terlebih dahulu diuji menggunakan uji asumsi klasik yang meliputi, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, heteroskedastisitas, dan uji normalitas. setelah itu diuji secara statistik menggunakan Uji F dan Uji $-t$, dalam penelitian ini variabel yang digunakan yaitu, Net Sales, Earning Per Share, Price Earning ratio, Debt Equity Ratio, dan Book Value. periode yang akan diuji adalah antara tahun 1991-2004.

Hasil yang diperoleh mengindikasikan hanya Earning Per Share dan Price Earning ratio dan Book Value yang mempengaruhi harga saham. sedangkan Net Sales dan Debt Equity Ratio tidak berpengaruh secara signifikan dalam signifikansi 5%. Sedangkan faktor yang paling signifikan dalam mempengaruhi harga saham adalah Price Earning Ratio, dengan taraf signifikansi 1 %.

Kata Kunci: Harga Saham, Net Sales, Earning Per Share, Price Earning ratio, Debt Equity Ratio, dan Book Value

