

Abstrak

Analisis Fundamental dan Pengaruhnya Terhadap Harga dan Return Saham pada Perusahaan Agrobisnis yang Go Public periode 2008 - 2010

Oleh
Putri Kurnila

Salah satu faktor utama yang menjadi daya tarik investor untuk membeli suatu saham tertentu adalah dengan adanya peningkatan harga saham di masa yang akan datang dan pembagian dividen diakhir tahun. Motif mendasar para pemodal membeli saham adalah menjual saham itu pada harga yang lebih tinggi. Pembicaraan mengenai harga saham juga menyangkut perkiraan prestasi perusahaan di masa yang akan datang, serta kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban finansialnya yang segera harus dipenuhi (Likuiditas).

Permasalahan yang dirumuskan adalah: Apakah Return On Asset, Likuiditas, Debt ratio, dan Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap harga dan return saham pada perusahaan agrobisnis di periode 2008 – 2010?. Tujuan penulisan tesis ini adalah untuk memberikan masukan kepada para investor sehingga dapat dijadikan sebagai salah satu dasar dalam pengambilan keputusan investasi. Perumusan hipotesis adalah Return On Asset, Likuiditas, Debt ratio, dan Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap harga dan return saham pada perusahaan agrobisnis di periode 2008 – 2010.

Hasil perhitungan pengaruh variabel bebas secara keseluruhan terhadap variabel terikat dengan menggunakan SPSS didapat $F_{hitung} (4,162) > F_{tabel} (2,80)$ sehingga dapat dinyatakan bahwa secara statistik Harga Saham (Y_1) dipengaruhi oleh variabel ROA, Likuiditas, Debt Ratio dan Ukuran Perusahaan. Dari hasil perhitungan parsial seluruh variabel bebas, dapat dilihat bahwa hanya terdapat satu variabel bebas yang mempunyai nilai signifikansinya kurang dari 0,05 yaitu variabel X_4 (Total Aset). Pengujian Pengaruh Variabel bebas Terhadap Return Saham (Y_2) dapat disimpulkan bahwa semua variabel independen memiliki kontribusi pengaruh sangat kecil yaitu sebesar 5,2%. Pengujian keberartian pengaruh variabel bebas secara keseluruhan terhadap variabel terikat diperoleh nilai F-hitung sebesar 0,300 dengan signifikansi 0,874. Karena nilai signifikansi ini lebih tinggi daripada $\alpha = 0,05$, maka dapatlah dikatakan bahwa nilai F-hitung tersebut tidak signifikan secara statistik, dan dikarenakan $F_{hitung} (0,300) < F_{tabel} (2,8)$ maka H_0 diterima dan H_1 ditolak, berarti bahwa secara bersama-sama Return Saham (Y_2) tidak dipengaruhi oleh variabel ROA, Likuiditas, Debt Ratio dan Ukuran Perusahaan.