

ABSTRAKSI

Rika Ifana, 03.322.005 ANALISIS FUNDAMENTAL TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERIODE BULLISH DAN BEARISH

Akuntansi. FE-UMG, Agustus 2009

Penelitian ini meneliti tentang analisis fundamental terhadap return saham pada periode Bullish dan Bearish. Obyek penelitian yang diteliti adalah perusahaan yang terdapat di BFI untuk periode Bullish sebanyak 32 dan periode Bearish sebanyak 33 perusahaan.

Tujuan penelitian ini untuk membuktikan apakah faktor-faktor fundamental secara simultan dan variabel yang paling dominan berpengaruh terhadap return saham pada periode Bullish dan Bearish. Keempat variabel bebas dalam penelitian ini meliputi deviden payout ratio, price earning ratio, deviden pershare dan earning per share. Variabel terlihat dalam penelitian ini adalah return saham.

Hipotesis yang peneliti rumuskan adalah faktor fundamental berpengaruh secara simultan terhadap return saham. Dan variabel earning per share mempunyai pengaruh paling dominan terhadap return saham pada periode Bullish dan Bearish.

Alat analisis yang digunakan adalah dengan model regresi Tinier berganda. Pengujian hipotesis dengan menggunakan uji analisis hasil yaitu normalitas, multikolinieritas, autokorelasi, uji F, uji t (parsial kedua pada level of significant of 5 %).

Hasil perhitungan menunjukkan bahwa variabel bebas yaitu deviden payout ratio, Price earning ratio, deviden per share dan earning per share secara simultan berpengaruh terhadap return saham yang paling dominan deviden pershare untuk periode Bullish dan devidend payout ratio untuk periode Bearish hasil analisis menunjukkan bahwa meningkatnya atau menurunkannya return saham dilihat dari deviden yang dibagikan dan deviden yang diterima