

- MANUFACTURES
- STOCK EXCHANGES

**FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKAL :
PELENGKAP ATAU PENGGANTI
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG LISTING DI BEJ)**

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN

B.188.100

Saf

J



DIAJUKAN OLEH :

DEWI INDAH SAFITRI

No. Pokok : 040317786

KEPADA

**FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2008

MILIK
PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui fungsi dari faktor-faktor fundamental dan teknikal apakah saling melengkapi atau menggantikan. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perubahan *EPS*, *BVPS*, *FEPS* untuk faktor-faktor fundamental, sedangkan untuk faktor-faktor teknikal menggunakan variabel perubahan harga saham masa lalu dan volume perdagangan saham. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Jakarta selama periode 2000-2006.

Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil analisis pengaruh faktor-faktor fundamental terhadap perubahan harga saham menunjukkan bahwa secara parsial, perubahan *EPS* dan *BVPS* berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham, sebaliknya perubahan *FEPS* tidak mempunyai pengaruh signifikan. Hasil analisis pengaruh faktor-faktor teknikal terhadap perubahan harga saham menunjukkan bahwa secara parsial, perubahan harga saham masa lalu dan volume perdagangan saham berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Hasil analisis kombinasi faktor-faktor fundamental dan teknikal terhadap perubahan harga saham secara parsial, perubahan *EPS*, *BVPS* dan harga saham masa lalu berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham, sebaliknya perubahan *FEPS* dan volume perdagangan saham tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Dilihat dari pengaruh signifikan faktor-faktor fundamental dan teknikal terhadap perubahan harga saham, dapat diambil kesimpulan bahwa faktor-faktor fundamental dan teknikal memiliki fungsi saling melengkapi dalam memprediksi harga saham di masa yang akan datang.

Kata Kunci : faktor-faktor fundamental, faktor-faktor teknikal, perubahan harga saham