

INTISARI

Nilai intrinsik suatu saham dapat diketahui dari analisis fundamental yang mempengaruhi kinerja perusahaan. Rasio-rasio seperti ROI, ROE, ROS dan DPS merupakan variabel-variabel yang lazim digunakan dalam analisis fundamental perusahaan yang merupakan konsep konvensional. Sedangkan konsep *value based* EVA sebagai ukuran kinerja baru secara teoritis juga relevan untuk analisis fundamental. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh konsep konvensional (ROI, ROE, ROS, dan DPS) dan konsep *value based* (EVA) terhadap harga saham.

Sampel penelitian adalah perusahaan yang tergabung dalam industri manufaktur yang *go publik* di BEJ periode 1999-2004. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* diperoleh 14 sampel perusahaan. Metode statistik yang digunakan adalah regresi linear berganda untuk konsep konvensional dan regresi sederhana untuk konsep *value based*. Hasil empiris regresi linear berganda menunjukkan bahwa variabel DPS berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Sedangkan hasil regresi sederhana EVA berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Analisis Fundamental, Harga Saham, ROI, ROE, ROS, DPS, EVA