

## ABSTRAK

Dalam melakukan investasi, investor perlu menilai terlebih dahulu saham yang akan dibeli dengan menggunakan beberapa analisis yaitu dengan menganalisis tentang kondisi politik, kondisi pasar global yang mempengaruhi aliran dana investasi yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor fundamental yang digambarkan dalam *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* baik secara parsial maupun secara simultan.

Penelitian ini menggunakan obyek penelitian 6 perusahaan kabel yang sahamnya telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu PT. Voksel Electric Tbk, PT. Jembo Cable Company Tbk, PT. GT. Kabel Indonesia Tbk, PT. Supreme Cable Manufacturing and Commerce Tbk (PT. SUCACO Tbk), PT. Kabelindo Murni Tbk, PT. Sumi Indo Kabel Tbk. Data diperoleh dari laporan keuangan keenam perusahaan terutama neraca konsolidasi dan laporan laba rugi periode tahun 2003 sampai dengan tahun 2007. Variabel yang diteliti terbagi dalam 2 kelompok yaitu variabel *independent* (ROE, EPS, PER, DER) dan variabel *dependent* (*Return Saham*).

Hasil analisis menghasilkan bahwa dari empat variabel *independent* yang dianalisis baik secara parsial maupun secara simultan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *Return Saham*. Selain itu jika dilihat dari koefisien determinasinya (*R Square*) yaitu sebesar 0,081, hal ini berarti pengaruh variabel bebas (ROE, EPS, PER, DER) terhadap variabel tergantung (*Return Saham*) adalah sebesar 8,1 % sedangkan sisanya sebesar 91,9 % dipengaruhi oleh variabel lain diluar model yang diteliti dalam penelitian ini.

**Kata Kunci : ROE, EPS, PER, DER, *Return Saham*.**