**SARI**

Muyasaroh, Khaltun. 2012. Pengaruh *ROE, EPS*, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga BI *(BI RATE*) Terhadap Perubahan Harga Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2008-2010. Skripsi. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Semarang. Pembimbing I. Drs. Sukirman, M.Si. II. Bestari Dwi Handayani, S.E, M.Si, Akt.

**Kata kunci : *ROE, EPS*, nilai tukar rupiah, *BI Rate* dan harga saham**

Harga saham adalah nilai suatu saham yang mencerminkan kekayaan perusahaan yang mengeluarkan saham tersebut. Pemahaman akan harga saham dan faktor-faktor yang mempengaruhi perubahannya sangat penting karena dapat memberikan informasi bagi pemodal atau calon pemodal dalam melakukan investasi berupa saham. Seringkali ditemukannya perbedaan antara harga pasar dan harga wajar saham, menunjukkan bahwa harga suatu saham tidak hanya dipengaruhi oleh faktor fundamental internal perusahaan saja, melainkan juga faktor teknikal yang berasal dari luar perusahaan. Permasalahan dalam penelitian ini adalah apakah *ROE, EPS*, nilai tukar rupiah dan *BI Rate* mempengaruhi perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui adakah pengaruh *ROE, EPS*, nilai tukar rupiah dan *BI Rate* terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2010 yang berjumlah 160 perusahaan. Pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling* dihasilkan sampel sebanyak 60 perusahaan. Data yang digunakan berupa data sekunder. Pengujian penelitian ini dilakukan dengan analisis regresi linear berganda dengan bantuan program *SPSS 16.0*.

Hasil pengujian regresi linear berganda menunjukkan secara simultan keempat variabel mempunyai nilai signifikansi sebesar 0,008. Secara parsial *ROE* mempunyai nilai signifikansi sebesar 0,087, *EPS* sebesar 0,001, nilai tukar rupiah sebesar 0,446, dan *BI Rate* sebesar 0,508.

Berdasarkan hasil penelitian di atas, dapat diambil simpulan bahwa secara simultan *ROE*, *EPS,* nilai tukar rupiah dan *BI Rate* berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Secara parsial, hanya *EPS* yang terbukti berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Saran yang bisa diberikan adalah investor diharapkan benar-benar memperhatikan faktor-faktor yang mempengaruhi perubahan harga saham sehingga tujuan investasinya benar-benar bisa terwujud. Bagi manajemen perusahaan diharapkan memperhatikan faktor-faktor yang mempengaruhi perubahan harga saham, sehingga tujuan perusahaan yang salah satunya adalah meningkatkan nilai perusahaan dengan indikator harga saham di mata investor dapat terwujud.