**BAB V**

**KESIMPULAN DAN SARAN**

**5.1 Kesimpulan**

Dari hasil analisis data, pengujian hipotesis dan pembahasan, maka dapat ditarik kesimpulan dari penelitian ini sebagai berikut :

1. Variabel *debt to equity ratio* (DER) tidak berpengaruh positif secara signifikan terhadap harga saham. Rasio utang terhadap modal yang meningkat atau keberadaan modal sendiri yang rendah maka akan menurunkan harga saham.
2. Variabel *return on assets* (ROA) berpengaruh positif secara signifikan terhadap harga saham. Semakin tinggi tingkat *current ratio* perusahaan, maka harga saham semakin meningkat.
3. Variabel *debt to equity ratio* (DER) dan *return on assets* (ROA) secara bersama-sama tidak berpengaruh positif secara signifikan terhadap harga saham.
   1. **Saran**

Berdasarkan kesimpulan diatas, maka dapat disampaikan juga beberapa saran, yakni sebagai berikut.

1. Terkait dengan penelitian ini, bagi investor yang ingin melakukan analisis fundamental dalam menentukan harga saham disarankan untuk menggunakan *return on assets* dalam pertimbangannya untuk melakukan investasi. Hal ini dikarenakan hasil dari penelitian ini yang menunjukan bahwa *return on assets* berpengaruh pada harga saham. Diharapkanperusahaan harus lebih dapat meningkatkan *return on assets* sehingga akan dapat meningkatkan harga saham, yakni meningkatkan pemanfaatan asset perusahaan untuk menghasilkan laba bersih sebagai upaya untuk lebih meningkatkan harga saham. Investor juga harus tetap memperhatikan *debt to equity ratio* dalam hal ini perusahaan harus meningkatkan pendanaan yang berasal dari modal sendiri sehingga beban bunga dari utang yang timbul tidak terlalu banyak mengurangi keuntungan perusahaan.
2. Penelitian ini masih terbatas pada pengaruh *debt to equity ratio* dan *return on assets* pada harga saham sehingga didapat R *Square* yang masih tergolong kecil, maka dari itu untuk peneliti selanjutnya dapat dilakukan penambahan variabel lainnya seperti earning per share, price book value, net profit margin, dan lain sebagainya serta memperluas kembali kasus dan tahun penelitian sehingga data yang diperoleh semakin banyak dengan variasi data yang besar.