

**ANALISIS PENGARUH FAKTRO-FAKTOR FUNDAMENTAL  
TERHADAP HARGA SAHAM  
( studi kasus pada 17 perusahaan yang masuk dalam kategori perhitungan  
*Jakarta Islamic Indeks (JII)* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia  
Tahun 2010– 2013 )**

Oleh :

Aditya dwi putra

10090311160

INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar pengaruh faktor – faktor Fundamental terhadap Harga Saham perusahaan secara parsial maupun secara simultan, Populasi yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah Perusahaan yang masuk dalam kategori *Jakarta Islamic Index (JII)* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia, laporan keuangan yang dipakai adalah laporan keuangan per 31 Desember 2010 sampai dengan 31 Desember 2013.

Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 17 perusahaan, metode analisa yang digunakan dalam penelitian ini dengan analisis regresi berganda, uji hipotesis yaitu koefisien determinan, uji F, dan uji T. Dalam penelitian ini, faktor fundamental terdiri dari *Debt equity ratio (DER)*, *Return On Aset (ROA)*, *Deviden Per Share (DPS)*, *Price Book Value (PBV)* dan di kaitkan dengan Harga Saham perusahaan yang di hitung menggunakan *Closing Price* sebagai indikatornya.

Berdasarkan perhitungan yang telah dilakukan dengan menggunakan metode regresi linier berganda menunjukkan bahwa faktor fundamental yang diteliti yaitu *Deviden Per Share (DPS)* dan *Price Book Value (PBV)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham sedangkan dua variabel lainnya yaitu *Debt equity ratio (DER)* dan *Return On Aset (ROA)* tidak memiliki pengaruh secara positif terhadap harga saham dan signifikan secara parsial. Persamaan regresi diperoleh faktor-faktor fundamental berpengaruh positif dan signifikan secara parsial maupun simultan terhadap harga saham yang di perkuat dengan *Koefisien Determinasi* yang menunjukkan 73,9 %. Nilai ini menunjukkan pengaruh yang signifikan dari variabel Faktor-faktor fundamental secara bersama-sama terhadap Harga Saham.

Kata kunci : *Debt equity ratio (DER)*, *Return On Aset (ROA)*, *Deviden Per Share (DPS)*, *Price Book Value (PBV)* , *Closing Price*

# **THE ANALYSIS OF FUNDAMENTAL FACTORS EFFECT ON STOCK PRICE**

**(Case study on the 17 companies included in the calculation category of  
Jakarta Islamic Index (JII) and listed in Indonesia Stock Exchange on 2010-  
2013)**

By:

Aditya DwiPutra

10090311160

## **ABSTRACT**

The objective of this study is to analysis how much influence the fundamental factors to stock price in the company, partially or simultaneously. Populations of this study are companies listed in Jakarta Islamic Index (JII) and Indonesia Stock Exchange, which had published audited financial statement. This study utilized financial statements per December 31st 2010 until December 31st 2013.

Specifically, there are 17 companies used as samples in this study. The methods used in this study is multiple regression analysis, hypothesis testing (determinant coefficient), F test and T test. The fundamental factors consist of Debt-equity ratio (DER), Return on Assets (ROA), Dividend per Share (DPS), Price Book Value (PBV) which is associated with the company's stock price calculated using closing price as the indicator.

Based on calculation using multiple linear regression, Dividend Per Share (DPS) show positive and significant impact on stock price and also Price Book Value (PBV), while the two other variables; Debt-equity ratio (DER) and Return on Assets (ROA) does not give a positive influence on stock prices and significantly and partially. Moreover, the regression equation obtained from fundamental factors shows positive and significant effect partially or simultaneously to the stock price which are strengthened with the coefficient of determination (in level of 73.9%). This value indicates height significant influence of fundamental factors to the company's stock price.

**Keywords:** Debt equity ratio (DER), Return On Asset (ROA), Dividen Per Share (DPS), Price Book Value (PBV), Closing Price