

ABSTRACT

The share price as an indicator of the company's value will be affected by a number of fundamental and technical variables, where the variables together will shape the market forces that influence the stock transaction. There are two kinds of analysis used to predict stock prices, namely fundamental analysis and technical analysis, so the analysis is used to determine the right stock in investment. The purpose of this study was to analyze the influence of ROE, DER, PER, PBV and TATO to the stock price of company listed in the subsector of metal and allied products at the Indonesia Stock Exchange in 2011-2017.

The population in this study are the companies listed in the subsector of metal and allied products listed in the Indonesia Stock Exchange in 2011-2017, while the sample are 14 firms obtained by purposive sampling technique. The data used is secondary data with the data collection methods of documentation. The analysis tool used is multiple regression. The data was analyzed by panel data regression analysis technique using three approaches - Common Effect, Fixed Effect, and Random Effect. Chow test model, Hausman test, and Lagrange Multiplier test were used for the model selection and its annals' using F test and t-statistical test.

The results of this study are: Debt to Equity Ratio (DER) give positive and significant effect on stock prices. Price Book Value (PBV) give positive and significant effect on stock prices. Return on Equity (ROE) give positive but not significant effect on stock prices. Price Earnings Ratio (PER) give positive but not significant effect on the stock price, Total Assets Turn Over (TATO) give positive but not significant effect on stock prices.

The result of the study through the use of F tests indicated that the increase or decrease of stock prices are significantly affected simultaneously by DER, PBV, ROE, PER and TATO

Keywords: DER, PBV, ROE, PER, TATO, and Stock Price.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Harga saham sebagai indikator nilai sebuah perusahaan akan dipengaruhi oleh sejumlah variabel fundamental dan teknikal, di mana variabel tersebut bersama-sama akan membentuk kekuatan pasar yang mempengaruhi transaksi saham. Ada dua macam analisis yang digunakan untuk memprediksi harga saham, yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal, sehingga dua jenis analisis tersebut digunakan untuk menentukan saham mana yang tepat untuk berinvestasi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisa pengaruh ROE, DER, PER, PBV dan TATO terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar pada subsektor logam dan sejenisnya di Bursa Efek Indonesia pada 2011-2017.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar pada subsektor logam dan sejenisnya di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2017, sedangkan sampelnya adalah 14 perusahaan yang diperoleh dengan teknik purposive sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode pengumpulan data secara dokumentasi. Data dianalisis dengan teknik analisis regresi data panel menggunakan tiga pendekatan – common effect, fixed effect, dan random effect. Model uji Chow, tes Hausman, dan uji Pengganda Lagrange digunakan untuk pemilihan model serta dilakukan pengujian menggunakan uji F dan uji t statistik.

Hasil dari penelitian ini adalah: Debt to Equity Ratio (DER) memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Price Book Value (PBV) memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Return on Equity (ROE) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham. Price Earnings Ratio (PER) memberikan pengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham, Total Asset Turn Over (TATO) memberikan pengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham.

Hasil penelitian melalui penggunaan uji F menunjukkan bahwa kenaikan atau penurunan harga saham secara dipengaruhi secara bersamaan oleh DER, PBV, ROE, PER dan TATO

Kata kunci: DER, PBV, ROE, PER, TATO, dan Harga Saham