

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Makro Ekonomi dan Faktor Fundamental terhadap Harga Saham pada Indeks LQ45 periode 2013-2016. Dimana makro ekonomi di wakili oleh Inflasi, Kurs, dan Suku Bunga. Sedangkan Faktor Fundamental diwakili oleh ROA, ROE, PBV, EPS, dan DER. Pada penelitian ini populasinya adalah Setiap perusahaan yang masuk atau secara kontinyu berada dalam Indeks LQ45 selama periode 2013-2016. Alat analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda, dimana sebelumnya dilakukan uji asumsi klasik, uji t, uji f, dan uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pengaruh Makro Ekonomi yaitu Inflasi, Kurs dan Suku Bunga terhadap harga saham berpengaruh secara Signifikan, sedangkan Pengaruh Faktor Fundamental yaitu ROA, ROE, PBV, EPS, dan DER hanya PBV yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham, yang lainnya tidak berpengaruh signifikan.

Kata Kunci : Makro Ekonomi, Faktor Fundamental, Harga Saham

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Macro Economics and Fundamental Factors on Stock Prices on the LQ45 Index period 2013-2016. Where the macro economy is represented by Inflation, Exchange Rate and Interest Rate. While the Fundamental Factors are represented by ROA, ROE, PBV, EPS, and DER. In this study the population is Every company that entered or continuously in LQ45 Index during period 2013-2016. Analyzer used is multiple linear regression, where previously tested classical assumption, t test, f test, and test of coefficient of determination.

The result of the research shows that the Influence of Macro Economy ie Inflation, Exchange Rate and Interest Rates to Influence Significantly, while the Influence of Fundamental Factors ie ROA, ROE, PBV, EPS, and DER only PBV which significantly influence stock prices, others have no significant effect .

Keywords: Macro Economy, Fundamental Factor, Stock Price