

Abstrak

Harga saham sebagai salah satu indikator untuk mengukur keberhasilan pengelolaan perusahaan, dimana kekuatan pasar di bursa saham ditunjukkan dengan adanya transaksi jual beli saham perusahaan tersebut di pasar modal. Terjadi syarat transaksi tersebut didasarkan pengamatan para investor terhadap prestasi perusahaan dalam meningkatkan keuntungan. Pemegang saham yang tidak puas terhadap kinerja manajemen dapat menjual saham yang dimiliki dan menginvestasikan uangnya ke perusahaan lain. Jika hal ini dilakukan, maka akan menurunkan harga saham suatu perusahaan. Harga saham suatu perusahaan mencerminkan nilai perusahaan di mata masyarakat, apabila harga saham suatu perusahaan tinggi, maka nilai perusahaan di mata masyarakat juga baik dan begitu juga sebaliknya. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh faktor fundamental perusahaan terhadap harga saham di sektor otomotif dan komponennya. Adapun faktor fundamental yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio keuangan yang terdiri dari *return on equity*, *earning per share* dan *price earning ratio*. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan verifikatif. Unit penelitian dilakukan terhadap perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam sektor otomotif dan komponennya yang *listing* di BEI periode 2009-2013 yang berjumlah 12 perusahaan. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sample*, sehingga terdapat 11 perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini. Analisis statistik menggunakan uji t untuk uji parsial dan uji F untuk uji simultan dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi. Dalam hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial faktor fundamental *earning per share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap harga saham otomotif dan komponennya di Bursa Efek Indonesia. Secara statistik *earning per share* (EPS) berpengaruh terhadap harga saham dengan nilai signifikan 0,000 ($\alpha=5\%$). Secara simultan faktor fundamental *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) memiliki pengaruh secara signifikan terhadap harga saham otomotif dan komponennya di Bursa Efek Indonesia. Pada uji f angka signifikansi sebesar 0,000 yang memiliki nilai dibawah 0,05.

Kata Kunci : *Return On Equity*, *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio* dan Harga Saham

Abstract

Share price as an indicator to measure the success of the management of the company, where the power market in the stock market indicated by the buying and selling of the company's stock in the stock market. Occurs terms of the transaction based on the observation of investors to the company's achievements in increasing profits. Shareholders who are not satisfied with the performance management can sell the shares held and invested the money to another company. If this is done, it will lower the stock price of a company. A company's stock price reflects the value of the company in the eyes of the public, if a company's stock price is high, then the value of the company in the eyes of society is also good and vice versa. This study was conducted to determine how to influence the company's fundamentals of the stock price in the automotive sector and its components. The fundamental factors used in this study is a financial ratio of return on equity, earnings per share and price earnings ratio. The method used is descriptive and verification. Unit research conducted on firms incorporated in the automotive sector and components are listed on the Stock Exchange 2009-2013 period totaling 12 companies. The sampling method using purposive sampling method, so there are 11 companies that were sampled in this study. Statistical analysis using the t test for partial test and the F test to test simultaneously with the first to test the classical assumption of normality test, multicollinearity, heteroscedasticity and autocorrelation. In the study results indicate that partial fundamental factors earnings per share (EPS) have a significant effect on stock prices of automotive and components in Indonesia Stock Exchange. Statistically earnings per share (EPS) impact on stock prices with a significant value of 0.000 ($\alpha = 5\%$). Simultaneously fundamentals Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Price Earning Ratio (PER) has a significant effect on stock prices of automotive and components in Indonesia Stock Exchange. In the test of significance of 0.000 f number that has a value below 0.05.

Keywords: *Return On Equity, Earning Per Share, Price Earning Ratio and stock prices*