

## **ABSTRAK**

### **Analisis Pengaruh Faktor Fundamental, Inflasi dan Produk Domestik Bruto Terhadap Pergerakan Harga Saham di Pasar Modal Syariah (Studi Empiris JII di BEI periode Juni 2012 – Mei 2015)**

**Oleh:**

**Fahmi Al Kahfi**

**12423008**

Berkembangnya pasar modal syariah memberikan gambaran bahwa pasar modal syariah telah berhasil menarik perhatian berbagai kalangan masyarakat. Dengan lahirnya prinsip syariah Islam dalam industri keuangan ternyata sangat berdampak positif bagi dunia investasi, terlebih di pasar modal. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh faktor fundamental, Inflasi dan Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap harga saham perusahaan yang listing di JII selama 2012 – 2015. Dengan menggunakan alat analisis regresi linier berganda untuk mengukur besarnya pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Disimpulkan bahwa variabel PER, NPM, Inflasi dan PDB memiliki hubungan yang tidak searah dengan pergerakan harga saham atau dengan kata lain memiliki hubungan negatif. Sedangkan variabel PBV, EPS, ROA dan DER memiliki hubungan yang positif atau searah dengan pergerakan harga saham. Melalui uji t dengan tingkat signifikansi 5% diketahui bahwa hanya variabel PBV, EPS, ROA dan DER yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pergerakan harga saham sedangkan sisanya tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Sedangkan melalui uji f menunjukkan bahwa secara bersama – sama variabel PER, PBV, EPS, NPM, ROA, DER, Inflasi dan PDB berpengaruh signifikan terhadap harga saham, dimana variabel EPS memiliki kontribusi paling dominan sebesar 48.3%. Sebanyak 91.7% perubahan atau variasi pada harga saham dapat dijelaskan oleh variabel PER, PBV, EPS, NPM, ROA, DER, Inflasi dan PDB, sedangkan sisanya 8.3% sisanya dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini.

**Kata Kunci : Faktor Fundamental, Inflasi, PDB, Harga Saham.**

## **ABSTRACT**

### ***Analisis of Fundamental Factors, Inflation and Gross Domestic Product on Share Price Movement in Islamic Capital Market ( JII Empirical Study in BEI period June 2012 - May 2015)***

**Fahmi Al Kahfi  
12423008**

*The development of Islamic capital markets illustrates that the Islamic capital market has attracted the attention of various circles of society. With the birth of the Islamic Sharia principles in the financial industry turned out to be very positive impact on the world of investment, especially in the capital market. The purpose of this study was to analyze the influence of fundamental factors, inflation and Gross Domestic Product (GDP) on stock prices of companies listed in JII during 2012 - 2015. By using a multiple linear regression analysis to measure the influence of independent variables on the dependent variable. Concluded that the variable PER, NPM, inflation and GDP have a relationship that is not in line with the movement of the stock price or in other words have a negative relationship. While the variables PBV, EPS, ROA and DER have a positive relationship or the direction of the stock price movement. Through t test with significance level of 5% is known that only the variables PBV, EPS, ROA and DER have a significant effect on stock price movements, while the rest did not significantly influence stock prices. Meanwhile, through the F test shows that that together - the variables PER, PBV, EPS, NPM, ROA, DER, Inflation and GDP have a significant effect on stock prices, where the variable EPS has the most dominant contribution of 48.3%. A total of 91.7% of change or variation in stock prices can be explained by the variable PER, PBV, EPS, NPM, ROA, DER, Inflation and GDP, while the remaining 8.3% is explained by other variables that are not described in this study.*

**Keywords: Fundamental Factors, Inflation, GDP, the stock price.**