

## INTISARI

### PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS IDX30 PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) MENGGUNAKAN ANALISIS REGRESI DATA PANEL

Wahyudhi Zainal

Program Studi Statistika, Fakultas MIPA

Universitas Islam Indonesia

Indeks IDX30 merupakan Indeks yang mengukur kinerja harga dari 30 saham yang memiliki likuiditas tinggi dan kapitalisasi pasar besar (*BlueChip*) serta didukung oleh fundamental perusahaan yang baik. Yang dimana kinerja keuangan mempunyai pengaruh terhadap kinerja harga dari 30 saham pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks IDX30. Penelitian ini bertujuan untuk memberikan informasi ke para investor dan masyarakat luas tentang pengaruh kinerja keuangan dalam hal ini rasio keuangan dalam menganalisa fundamental saham yang terdiri dari *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM) terhadap harga saham pada perusahaan yang telah *Go Public* dan tidak *delisting* dalam jajaran Index IDX30 selama periode tahun 2013-2019. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari *database* Bursa Efek Indonesia ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) dengan mengambil data laporan keuangan perusahaan yang tergabung dalam Indeks IDX30 dari tahun 2013-2019. Sampel penelitian ini sebanyak 15 perusahaan yang konsisten terdaftar di indeks IDX30 selama 7 tahun sehingga jumlah data yang diteliti sebanyak 105 data dengan teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Dari penelitian yang dilakukan, didapatkan kesimpulan bahwa model terbaik yang didapatkan adalah *Fixed Effect Model* (FEM) dengan kesimpulan variabel pada *earning per share* (EPS), *return on assets* (ROA) dan *net profit margin* (NPM) secara simultan (bersama-sama) berpengaruh pada harga saham, sedangkan secara parsial hanya variabel *earning per share* (EPS) yang berpengaruh positif terhadap harga saham sedangkan variabel *return on asset* (ROA) dan *net profit margin* (NPM) berpengaruh negatif, dan dengan nilai koefisien determinasi sebesar 0.904299, ini menunjukkan bahwa 90,4% variasi variabel terikat yaitu Harga Saham dapat dijelaskan oleh tiga variasi variabel bebas tersebut.

**Kata Kunci:** Kinerja Keuangan, Kinerja Harga Saham, Rasio Keuangan, Analisa Fundamental, Laporan Keuangan, *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), IDX30.