

ABSTRAK

PERBANDINGAN FAKTOR FUNDAMENTAL YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM ANTARA INDEKS SAHAM SYARIAH DAN INDEKS SAHAM KONVENSIONAL

(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* dan Indeks
LQ45 Periode 2012-2014)

Oleh

RISKA

Tujuan penelitian adalah untuk mengetahui perbedaan faktor fundamental (ROA, DER, PBV, EPS) yang mempengaruhi harga saham antara Indeks Saham Syariah dan Indeks Saham Konvensional. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan adalah dengan melakukan analisis deskriptif untuk menggambarkan *mean* dari setiap variabel dan kemudian dilanjutkan melakukan analisis diskriminasi dengan menggunakan metode *simultaneous estimation*, *step-wise estimation*, membuat model diskriminasi, dan mengukur keakuratan model diskriminasi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 18 perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) dan 10 perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 yang melakukan penawaran saham dan mempublikasikan laporan keuangan auditan secara konsisten dan lengkap selama tahun 2012-2014. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa hanya *Debt to Equity Ratio* (DER) yang memiliki perbedaan signifikan diantara kedua indeks sedangkan ketiga variabel lainnya tidak menunjukkan adanya perbedaan. Secara simultan menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan antara Indeks Saham Syariah dan Indeks Saham Konvensional.

Kata Kunci: *Return On Assets (ROA)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Earning Per Share (EPS)*, dan Harga Saham