

ABSTRACT

Rosi Mayasari 16101155310103, Management, 2020. Fundamental influence, market sentiment, market reaction to stock prices using earnings per share as a control variable in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2014-2018. Under the guidance of Mr. Mondra Neldi, SE, MM and Ibuk Desi Permata Sari, SE, MM.

The purpose of this study is to determine the fundamental influence, market sentiment and market reaction are used as independent variables on stock prices as the dependent variable with earnings per share as a control variable (on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period). The population of this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. Samples at this company were taken by purposive sampling method, the number of samples used was 58 companies. The analytical method in this research is the panel data regression analysis of the comman effect model.

These results indicate that (1) Fundamental, market sentiment and market reaction partially and simultaneously have a positive and significant effect on stock prices of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. (2) earnings per share partially has a positive and significant effect on stock prices on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. (3) fundamentals, market sentiments, and partial and simultaneous market reactions have a positive and significant effect on stock prices with earnings per share as a control variable for manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018.

Keywords: *Stock Prices, Fundamental, Market Sentiment, Market Reaction and Earning Per Share.*

ABSTRAK

Rosi Mayasari 16101155310103, Manajemen, 2020. Pengaruh fundamental, sentimen pasar, reaksi pasar terhadap harga saham dengan menggunakan *earning per share* sebagai variabel kontrol pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2018. Dibawah bimbingan bapak Mondra Neldi, SE, MM dan ibuk Desi Permata Sari, SE, MM.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh fundamental, sentimen pasar dan reaksi pasar digunakan sebagai variabel independen terhadap harga saham sebagai variabel dependen dengan *earning per share* sebagai variabel kontrol (pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018). Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018. Sampel pada perusahaan ini diambil dengan metode *purposive sampling*, jumlah sampel yang digunakan sebanyak 58 perusahaan. Metode analisis dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel model *comman effect*.

Hasil ini menunjukkan bahwa (1) Fundamental, sentimen pasar dan reaksi pasar secara parsial dan secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2018. (2) *earning per share* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2018. (3) fundamental, sentimen pasar, dan reaksi pasar secara parsial dan simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham dengan *earning per share* sebagai variabel kontrol pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2018.

Kata Kunci: Harga Saham, Fundamental, Sentimen Pasar, Reaksi Pasar dan *Earning Per Share*.