

ABSTRAK

Aktivitas trading di Bursa Efek Indonesia cenderung naik setiap tahunnya, hal ini menunjukkan bahwa pasar modal di Indonesia semakin diminati dan menjadi salah satu pilihan investasi yang menjanjikan. Salah satu saham yang dapat dipilih oleh investor di Bursa Efek Indonesia adalah saham industri asuransi. Untuk mendapatkan keuntungan investasi yang maksimal, investor perlu melakukan analisis informasi untuk mengetahui perusahaan mana yang memberikan tingkat pengembalian modal tertinggi. Dalam melakukan analisis saham terdapat, terdapat dua pendekatan yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal, dimana variabel fundamental terdiri dari ROA, TATO, DER, NPM, dan EPS serta variabel teknikal terdiri dari harga saham masa lalu, volume saham, dan volume saham masa lalu.

Tujuan dari penelitian ini adalah menganalisis pengaruh variabel-variabel fundamental (ROA, TATO, DER, NPM, dan EPS) dan variabel-variabel teknikal (harga saham masa lalu, volume saham, dan volume saham masa lalu) secara parsial dan secara simultan terhadap harga saham perusahaan industri asuransi yang terdaftar di BEI. Penelitian ini merupakan jenis penelitian deskriptif kuantitatif dan menggunakan data perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 11 sampel. Penelitian menggunakan data sekunder dari www.idx.co.id dan www.yahoofinance.com berupa data panel yaitu gabungan antara data runtun waktu (*time series*) per triwulan selama lima tahun (2018-2022) dan data silang (*cross section*) dari 11 perusahaan asuransi di BEI.

Pengujian hubungan antar variabel penelitian dilakukan dengan analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa :1) Hasil Uji t menunjukkan variabel fundamental TATO secara parsial memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan asuransi di BEI. Sementara, variabel fundamental ROA, DER, NPM, dan EPS secara parsial tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan asuransi di BEI. Variabel teknikal harga saham masa lalu dan volume saham memiliki pengaruh positif signifikan terhadap harga saham perusahaan asuransi di BEI, sementara variabel teknikal volume saham masa lalu secara parsial tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan asuransi di BEI. 2) Hasil uji F menunjukkan adanya pengaruh signifikan secara simultan dari variabel-variabel fundamental (ROA, TATO, DER, NPM, dan EPS) dan teknikal (harga saham masa lalu, volume perdagangan saham, dan volume perdagangan masa lalu) terhadap harga saham perusahaan asuransi di BEI.

Kata Kunci: Variabel fundamental, variabel teknikal, harga saham, industri asuransi, Bursa Efek Indonesia