

ABSTRAK

Investasi dilakukan dengan mengorbankan dana yang dimiliki saat ini dengan tujuan mendapatkan keuntungan di masa yang akan datang. Salah satu bentuk investasi yaitu dengan membeli saham yang diperjualbelikan di pasar modal. Faktor yang mempengaruhi harga saham suatu perusahaan berasal dari internal maupun eksternal. Dalam penelitian ini, menggunakan *earning per share* untuk menggambarkan laba yang dapat diperoleh bagi pemegang saham, penggunaan *economic value added* untuk menggambarkan penggunaan modal oleh perusahaan untuk menciptakan nilai dan penggunaan *market value added* untuk menggambarkan kemampuan manajemen dalam memaksimalkan kekayaan pemegang saham.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari *earning per share*, *economic value added* dan *market value added* terhadap harga saham pada perusahaan subsektor transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012 – 2016. Penelitian ini juga bertujuan untuk memperlihatkan secara parsial dan simultan pengaruh *earning per share*, *economic value added* dan *market value added* terhadap harga saham.

Jumlah populasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada subsektor transportasi adalah sebanyak 33 perusahaan. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling* diperoleh sampel penelitian sebanyak 18 perusahaan. Metode penelitian yang digunakan adalah menggunakan analisis data panel dan *fixed effect* untuk menguji pengaruh dari variabel independen terhadap variabel dependen.

Berdasarkan hasil pengujian menunjukkan bahwa secara parsial hanya variabel *earning per share* yang berpengaruh signifikan dengan arah positif terhadap harga saham. Sedangkan, variabel *economic value added* dan *market value added* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Pengujian secara simultan atau bersama-sama menunjukkan bahwa variabel *earning per share*, *economic value added* dan *market value added* berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *earning per share*, *economic value added*, *market value added*, harga saham, data panel.