

**EVALUASI METODE ANALISIS FUNDAMENTAL DAN METODE
ANALISIS TEKNIKAL DALAM MEMPREDIKSI HARGA SAHAM DI
PASAR MODAL INDONESIA**

Andrian Wijaya

NIM. 16/393211/EK/20755

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Universitas Gadjah Mada

andrian.wijaya@mail.ugm.ac.id

Dosen Pembimbing: Aldiena Bunga Fadhila, S.E., M.Sc.,

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membandingkan kemampuan metode analisis fundamental dan metode analisis teknikal dalam memprediksi harga saham di pasar modal Indonesia. Penelitian menggunakan saham-saham yang ada pada indeks LQ45 sebagai sampel. Penelitian menggunakan metode analisis regresi linear berganda untuk memperoleh formula atau estimasi model nilai prediksi. Formula model menggunakan variabel laba bersih per saham (*earning per share*), nilai buku (*book value*), dan arus kas operasi (*operating cash flow*) untuk memperoleh nilai prediksi saham berbasis fundamental, sedangkan variabel volume dan harga saham masa lampau digunakan untuk memperoleh formula model nilai prediksi saham berbasis teknikal. Selanjutnya, penelitian mengevaluasi kemampuan kedua model nilai prediksi dengan alat uji ketepatan estimasi berbasis tingkat kesalahan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ditemukan secara mutlak suatu metode analisis mengungguli metode analisis lainnya dalam memprediksi harga saham di pasar modal Indonesia.

Kata Kunci: analisis fundamental, analisis teknikal, pasar modal, saham

**EVALUASI METODE ANALISIS FUNDAMENTAL DAN METODE
ANALISIS TEKNIKAL DALAM MEMPREDIKSI HARGA SAHAM DI
PASAR MODAL INDONESIA**

Andrian Wijaya

NIM. 16/393211/EK/20755

Accounting Major, Faculty of Economics and Business

Universitas Gadjah Mada

andrian.wijaya@mail.ugm.ac.id

Supervisor: Aldiena Bunga Fadhila, S.E., M.Sc.,

ABSTRACT

This research proposes to evaluate and compare the ability of fundamental analysis method and technical analysis method in predicting stock prices in the Indonesian capital market. This research uses stocks in the LQ45 index as a sample. The research uses multiple linear regression analysis methods to obtain a formula or estimation of the predicted value model. The model formula uses the earning per share, book value, and operating cash flow as variables to obtain a prediction value based on fundamental, while volume and past stock prices variable are used to obtain a formula of stock prediction value based on technical. Then, the research evaluates the ability of both predictive value models with an error-based estimation accuracy test tools. The results of this research indicate that an absolute analytical method is not found to outperform other analytical methods in predicting stock prices in the Indonesian capital market.

Keywords: *fundamental analysis, technical analysis, capital market, stock*