

ABSTRAK

Muhammad Choirul Falich, 1950110082, Pengaruh Aspek Fundamental, Teknikal, Makro Ekonomi Indonesia Terhadap Pergerakan Harga Saham yang Terdaftar di MCSI Indonesia *Small Cap Index* Tahun 2017-2022.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji secara empiris seberapa besar pengaruhnya aspek fundamental yang meliputi *Debt to Equity Ratio* (DER), *Retrun on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), aspek teknikal melalui grafik *Moving Average Convergence Divergence* (MACD), dan makro ekonomi Indonesia yang meliputi tingkat inflasi, kurs mata uang (rupiah), dan perdagangan internasional (ekspor dan impor) terhadap pergerakan harga saham yang terdaftar di *Morgan Stanley Capital International* MSCI Indonesia *Small Cap Index*.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian kepustakaan (*library research*) dengan pendekatan kuantitatif. Metode penarikan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah metode *purposive/judgemental sampling*. Data penelitian bersumber dari laporan keuangan perusahaan (BEI), data perekonomian Indonesia (BI dan BPS), dan informasi pergerakan harga saham (Investing.com) yang diambil selama periode 6 tahun terakhir (2017-2022). Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan bantuan aplikasi *software* SPSS.

Hasil penelitian yang dilakukan menunjukkan bahwa PER dan MACD memberikan pengaruh secara positif terhadap harga saham, sedangkan DER dan inflasi memberikan pengaruh secara negatif terhadap harga saham. Adapun ROA, ROE, kurs mata uang (rupiah), dan perdagangan internasional (ekspor dan impor) tidak memberikan pengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci: *DER, ROA, ROE, PER, MACD, Inflasi, Kurs, Ekspor, Impor, Harga Saham, MSCI Indonesia Small Cap Index*