

**Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis
terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode
2009-2010**

PRISKA SETYANINGRUM

*Program Studi Akuntansi - S1, Fakultas Ekonomi & Bisnis,
Universitas Dian Nuswantoro Semarang*

URL : <http://dinus.ac.id/>

Email : frizz_ch@yahoo.co.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor fundamental (pengembalian aset (ROA), pengembalian ekuitas (ROE), nilai buku (BV), rasio pembagian dividen (DPR), rasio hutang terhadap ekuitas (DER)), dan risiko sistematis (Beta) terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan replika dari penelitian yang dilakukan oleh Sussanto dan Nurliana (2009).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama periode 2009 sampai 2010. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling, sampel yang diperoleh sebanyak 55 perusahaan dan 110 observasi. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial hanya faktor fundamental pengembalian aset (ROA) dan nilai buku (BV) yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham, sedangkan faktor fundamental lain (pengembalian ekuitas (ROE), rasio pembagian dividen (DPR), rasio hutang terhadap ekuitas (DER)), dan risiko sistematis (Beta) tidak memiliki pengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Faktor fundamental, risiko sistematis, dan harga saham

Kata Kunci :

Analysis of the Influence of Fundamental Factor and Systematic Risk on Stock Price in Manufacture company in BEI 2009-2010

PRISKA SETYANINGRUM

*Program Studi Akuntansi - S1, Fakultas Ekonomi & Bisnis,
Universitas Dian Nuswantoro Semarang*

URL : <http://dinus.ac.id/>

Email : frizz_ch@yahoo.co.id

ABSTRACT

This research is intend to examine the effect of fundamental factors (return on asset (ROA), return on equity (ROE), book value (BV), dividend payout ratio (DPR), debt to equity ratio (DER)), and systematic risk on share price. This research is replica from research that is done by Sussanto and Nurliana (2009).

Population on this research is manufacturing company that listed on Indonesia Stock Exchange on 2009 to 2010. Selection of sample is done by purposive sampling method, the number of sample that is gotten are 55 companies and 110 observation. Hypotesis testing was done by the multiple regression linear analysis.

The result of this research indicate that partially only fundamental factors return on asset (ROA), and book value (BV) are effect share price, while other fundamental factors (return on equity (ROE), dividend payout ratio (DPR), debt to equity ratio (DER)), and systematic risk do not have an effect on share price.

Key words: fundamental factors, systematic risk, and share prices

Keyword :