

Pengaruh Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas, dan Resiko Sistematis terhadap Harga Saham Perusahaan Real Estate and Property yang Go Publik di Bursa Efek Indonesia (Periode 2008-2010)

POPPY NHIMAS SULISTYA NINGSIH

Program Studi Akuntansi - S1, Fakultas Ekonomi & Bisnis,

Universitas Dian Nuswantoro Semarang

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

Email : pnhimas@yahoo.co.id

ABSTRAK

Pasar modal merupakan salah satu sarana yang efektif untuk menarik dana dari masyarakat yang disalurkan ke sektor-sektor yang produktif. Ketertarikan para investor untuk menanamkan modalnya dalam pasar modal disebabkan oleh harapan adanya tingkat pengembalian (return). Penelitian ini bertujuan menguji faktor-faktor yang berpengaruh terhadap harga saham. Faktor-faktor yang diuji dalam penelitian ini adalah rasio profitabilitas yang di proxikan oleh return on assets, return on equity. Rasio solvabilitas yang di proxikan oleh debt equity ratio, dan systematic risk yang di proxikan oleh BETA sebagai variabel independen, seras harga saham sebagai variabel dependen.

Sampel terdiri dari 19 perusahaan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang memiliki data lengkap selama periode 2008-2010. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dan pemilihan sampel dengan menggunakan metode purposive sampling. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan tingkat signifikansi (?) 5%.

Hasil dari penelitian ini adalah : (1) Return on assets tidak berpengaruh terhadap harga saham, (2) Return on equity tidak berpengaruh terhadap harga saham, (3) Debt equity ratio tidak berpengaruh terhadap harga saham, (4) BETA tidak berpengaruh terhadap harga saham, (5) Return on assets, Return on equity, Debt equity ratio, BETA berpengaruh signifikan terhadap harga saham secara bersama-sama, (6) Return on assets, Return on equity, Debt equity ratio, BETA mampu menjelaskan return saham sebesar 42,4%.

Kata kunci : Return on assets, Return on equity, Debt equity ratio, BETA, Harga Saham.

Kata Kunci :

The Influence of Profitability ratio, Solvability Ratio, and Systematical ratio on Stock Price of Real Estate and Property Company which Go Public at Bursa Efek Indonesia 2008 - 2010

POPPY NHIMAS SULISTYA NINGSIH

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

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

Email : pnhimas@yahoo.co.id

ABSTRACT

The capital market is one effective means to attract funds from the public which is distributed to the productive sectors. Interest of investors to invest in capital markets caused by the expectations of the rate of return (return). This study aims to examine the factors that influence stock price. The factors tested in this study is the ratio of the proxy's profitability by return on assets, return on equity, Debt equity ratio, and systematic risk that right by BETA as independent variables, stock price as the dependent variable.

Sample consists of 19 property companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI), which has complete data for the period 2008-2010. The data used in this study is secondary data and sample selection by using purposive sampling method. Analysis tools used in this study were multiple linear regression analysis with a significance level (α) 5%.

The results of this study were: (1) Return on assets has no effect on stock prices, (2) Return on equity has no effect on stock prices, (3) Debt equity ratio has no effect on stock prices, (4) BETA had no effect on the price stocks, (5) return on assets, return on equity, Debt equity ratio, BETA significant effect on stock prices together, (6) return on assets, return on equity, Debt equity ratio, BETA is able to explain stock returns by 42,4%.

Keywords: Return on assets, return on equity, Debt equity ratio, BETA, Stock Price.

Keyword :