

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RISIKO SISTEMATIK  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2007-2009**

**VERA PUSPITASARI**

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

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

*Email : Agifforu14@yahoo.com*

**ABSTRAK**

**ABSTRAKSI**

Investor dalam melakukan suatu transaksi jual beli saham di pasar modal perlu mempertimbangkan analisis fundamental dan analisis teknikal. Di samping itu pula juga harus mempertimbangkan tingkat resiko dalam melakukan investasi saham. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental dan resiko sistematis yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan manufaktur.

Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling. Sample yang digunakan adalah sebanyak 46 perusahaan manufaktur dan yang memenuhi kriteria penelitian. Pengolahan dan analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan program SPSS 16.00. Variabel terikatnya adalah harga saham dan variabel bebasnya adalah ROA, DER, BVS dan Beta Saham.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua faktor fundamental ROA (Return on Assets), (Debt to Equity Ratio), (Book Value perShare) mempengaruhi harga saham secara parsial, sedangkan resiko sistematis (Beta Saham) tidak berpengaruh. Sedangkan secara simultan, semua faktor fundamental ROA (Return on Assets), (Debt to Equity Ratio), (Book Value perShare) dan resiko sistematis (Beta Saham) berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : Kata Kunci : Faktor Fundamental, Resiko Sistematis, Harga Saham

**Influence of Fundamental Factors and Systematic Risk on Stock  
Price on Manufactur Companies Listed in Indonesia Stock Exchange  
Period 2007-2009**

**VERA PUSPITASARI**

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

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

*Email : Agifforu14@yahoo.com*

**ABSTRACT**

**ABSTRACT**

Investors in a share purchase transaction in the stock market need to consider the fundamental analysis and analysis teknhikal. At the same should also consider the level of risk in stock investing. This study aimed to determine the effect of fundamental and systematic risk factors that affect stock prices in manufacturing companies.

The method used in the sampling done by purposive sampling method. Samples used were as many as 46 companies manufacturing and who meet the study criteria. The processing and analysis of data using multiple linear regression analysis SPSS 16:00. The dependent variable is the stock price and the independent variable is ROA, DER, BVS and Beta Shares.

The results showed that all the fundamental factors ROA (Return on Assets), (Debt to Equity Ratio), (Book Value perShare) partially affect stock prices, while the systematic risk (Beta Shares) had no effect. While simultaneously, all fundamental factors ROA (Return on Assets), (Debt to Equity Ratio), (Book Value perShare) and systematic risk (Beta Shares) effect on stock prices.

**Keyword** : Key word: Fundamental factors, Systematic Risk, Stock Price