

ABSTRAK

Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Tidak Sistematis Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Kategori LQ45 Yang Terdaftar Di BEJ)

Chatarina Reni Anita Sari
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2007

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor-faktor fundamental (*Book Value, Earnings Per Share, Price Earnings Ratio, dan Return On Investment*) dan risiko tidak sistematis terhadap harga saham perusahaan LQ45 baik secara bersama-sama maupun secara parsial. Penelitian ini merupakan studi empiris pada PT. Bursa Efek Jakarta dengan perusahaan kategori LQ45.

Pengumpulan data dilakukan dengan pencatatan terhadap data yang telah dipublikasikan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi berganda. Dari analisis ini, dilakukan pengujian koefisien baik secara parsial maupun secara bersama-sama.

Berdasarkan analisis data dapat diketahui bahwa a) Pengujian secara bersama-sama dengan menggunakan uji F diperoleh bahwa BV, EPS, PER, ROI dan risiko tidak sistematis secara simultan berpengaruh terhadap harga saham LQ45; b) Pengujian secara parsial dengan menggunakan uji t menunjukkan bahwa dari kelima variabel independen (BV, EPS, PER, ROI dan risiko tidak sistematis) hanya EPS yang mempunyai pengaruh positif terhadap harga saham LQ45, hal tersebut dapat diketahui dari nilai $t_{tabel} = 1.699$ dan nilai $t_{hitung} \text{ EPS} = 3.765$.

ABSTRACT

AN ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL FACTORS AND UNSYSTEMATIC RISKS TOWARD SHARE PRICE (An Empirical Study toward the LQ45- Companies Listed in Jakarta Stock Exchange)

Chatarina Reni Anita Sari
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2007

This research aimed to know the influence of fundamental factors (Book Value, Earnings Per Share, Price Earnings Ratio, and Return On Investment) and unsystematic risks toward the share price of LQ45 companies either simultaneously or partially. This research was an empirical study in PT. Bursa Efek Jakarta with LQ45-categorized companies.

The data collecting was conducted by recording the data which has been published. Technique of data analysis used was multiple regressions. From this analysis, it was conducted coefficient testing either partially or simultaneously.

Based on the data analysis, it could be known that a) simultaneous testing by using F-test showed that BV, EPS, PER, ROI and unsystematic risks simultaneously influenced the share price of LQ45; b) partial testing by using t-test showed that from these five independent variables (BV, EPS, PER, ROI, and unsystematic risks), it was only EPS which had positive influence toward the share price of LQ45, it could be known from the value of $t_{table} = 1.699$ and the value of $t_{count} \text{ EPS} = 3.765$.