

## ABSTRAK

ROBET BASTIAN KUSUMA WARDANA. Pengaruh Faktor Fundamental Dan Risiko Sistematis Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. (dibimbing oleh Drs. Agung Satmoko, ME dan Nilmawati, SE, M.Si).

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui Pengaruh faktor-faktor fundamental yaitu ROA (*Return On Assets*), (DER) *Debt Equity Ratio*, *Book Value Pershare* (BVS) dan Risiko Sistematis (Beta) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, baik secara bersama-sama maupun secara parsial. Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi investor agar dapat melakukan investasi dengan lebih bijaksana dengan melakukan pengamatan terhadap kinerja emiten yang didasarkan pada laporan keuangan dan harga saham. Sedangkan bagi peneliti lain, penelitian ini dapat digunakan untuk menambah wawasan mengenai penelitian pengaruh rasio keuangan dan risiko sistematis terhadap harga saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang *go public* tercatat sebagai emiten selama tahun 2005-2009 yaitu sebanyak 129 perusahaan. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Kriteria sampel yang ditentukan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang memperoleh keuntungan dan membagikan dividen secara terus menerus selama tahun pengamatan penelitian 2005-2009. Berdasarkan kriteria tersebut maka terdapat 18 perusahaan yang memenuhi kriteria selama periode pengamatan. Variabel independen dalam penelitian ini yaitu ROA, DER, BVS, dan Risiko Sistematis (Beta). Untuk variabel dependennya yaitu harga saham rata-rata pada 10 hari perdagangan setelah dikeluarkan laporan keuangan. Hasil penelitian menunjukkan secara bersama-sama semua variabel fundamental dan risiko sistematis berpengaruh terhadap harga saham. Secara parsial ROA dan BVS mempunyai yang signifikan terhadap harga saham, sedangkan DER dan Risiko Sistematis (Beta) tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

**Kata kunci:** faktor fundamental, risiko sistematis, dan harga saham