

ABSTRAK

Ahmaddin, Ferri Ahmaddin. 2015. SKRIPSI. Judul: “Analisis Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar Pada Indeks LQ 45 Dalam Bursa Efek Indonesia (Periode Juni 2011 - Juni 2014)”

Pembimbing : Muhammad Sulhan, SE., MM

Kata Kunci : Variabel Fundamental (ROA, ROE, DER, EPS, PER), Beta, Harga Saham

Kondisi variabel fundamental mempunyai pengaruh kuat terhadap harga saham, karena variabel fundamental menunjukkan kinerja keuangan perusahaan. Penelitian bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel fundamental yang diteliti dari *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Earning per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) dan *Beta* terhadap harga saham perbankan yang terdaftar pada indeks Lq 45 periode juni 2011 – juni 2014 di PT. Bursa Efek Indonesia baik secara simultan maupun parsial serta mengetahui variabel yang berpengaruh dominan terhadap harga saham.

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan pendekatan deskriptif, teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Alat analisis ini yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan mempertimbangkan uji normalitas dan uji asumsi klasik yaitu multikolinieritas, heteroskedastisitas dan autokorelasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan dengan tingkat signifikansi 5% variabel fundamental mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan, yang di buktikan dengan nilai $F_{hitung} (3,170) > F_{tabel} (6 ; 58 ; 0,05) (2,259)$, dengan tingkat signifikansi 0,009. Sedangkan dalam penelitian ini variabel fundamental mampu menjelaskan perubahan harga saham sebesar 16,9% dan sisanya 83,1% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak termasuk dalam model. Secara parsial dengan tingkat signifikansi 5% diperoleh hasil bahwa variabel DER mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, hal ini dibuktikan dengan $(Sig.) 0,005 < 0,05$. Dan $t_{hitung} (2,937) > t_{tabel} (58 ; 0,05) (2,001)$ dan nilai koefisien beta sebesar 0,438 untuk variabel ROA, ROE, EPS, PER, dan Beta tidak berpengaruh terhadap harga saham.