

PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO SISTEMATIK TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang *Listed* di Bei
Tahun 2011-2014)

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental dan resiko sistematis terhadap harga saham pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang *listed* di BEI tahun 2011-2014, baik secara parsial maupun secara simultan. Dalam penelitian ini faktor fundamental diproyeksikan *dividend payout ratio*, *dividend yield*, dan *return on equity*. Penelitian ini dilakukan pengujian terhadap hipotesis yang menyatakan terdapat pengaruh *dividend payout ratio*, *dividend yield*, *return on equity* dan resiko sistematis terhadap harga saham pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang *listed* di BEI tahun 2011-2014. Metode penelitian yang digunakan adalah metode statistik regresi linear berganda dan hasil penelitian menunjukkan bahwa untuk variabel *dividend payout ratio* mempunyai pengaruh terhadap harga saham, berpengaruhnya DPR bahwa dengan semakin banyak dividen yang dibayarkan maka dapat mengakibatkan *dividend payout ratio* meningkat, dengan meningkatnya *dividend payout ratio* maka akan meningkatnya harga saham perusahaan. Sedangkan variabel *dividend yield* tidak mempunyai pengaruh terhadap harga saham, tidak berpengaruhnya DY menunjukkan bahwa setiap perubahan pada *dividend yield* tidak berdampak pada harga saham. *Return on equity* tidak berpengaruh terhadap harga saham, tidak berpengaruhnya ROE tersebut mengindikasikan bahwa sebagian besar investor dalam pembelian saham tidak mempertimbangkan *return on equity* perusahaan akan tetapi mengikuti trend yang terjadi di pasar. Adanya resiko sistematis juga tidak mempunyai pengaruh terhadap harga saham, tidak berpengaruhnya resiko sistematis bahwa adanya beta tidak mampu meningkatkan harga saham, begitu pula dikarenakan ketidakstabilan pasar yang menyebabkan sebagian besar investor membeli saham untuk tujuan laba jangka pendek. Sedangkan secara simultan terdapat pengaruh signifikan *dividend payout ratio*, *dividend yield*, *return on equity* dan resiko sistematis terhadap harga saham.

Kata kunci : *Dividend Payout Ratio*, *Dividend Yield*, *Return On Equity*, Resiko Sistematis dan Harga Saham.

*EFFECT OF FUNDAMENTAL FACTORS AND SYSTEMATIC RISK ON
STOCK PRICE*

*(Case study Sector Company of Basic Industry and Chemical Listed in Bei Years
2011-2014)*

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the influence of fundamental factors and systematic risk to the company's stock price on the base and chemical industry sectors listed on the Stock Exchange in 2011-2014, either partially or simultaneously. In this study the fundamental factors are projected dividend payout ratio, dividend yield and return on equity. This study tested the hypothesis that there are significant dividend payout ratio, dividend yield, return on equity and the systematic risk to the stock price on the firm base and chemical industry sectors listed on the Stock Exchange in 2011-2014. The method used is a statistical method of multiple linear regression and the results showed that for the variable dividend payout ratio has an effect on stock prices, prominence of the House that as more dividends paid, it can result in a dividend payout ratio increases, with increasing dividend payout ratio will rising stock price. While the dividend yield variable has no effect on stock prices, are not affected from DY show that any change in the dividend yield no impact on stock prices. Return on equity is not striving to share price, is not affected from the ROE indicates that the majority of investors in the purchase of shares does not consider the return on equity perusahaan but follow the trend in the market. The existence of systematic risk also did not have any impact on stock prices, are not affected from the systematic risk that the beta does not increase the stock price, as well as due to market instability that causes most investors to buy shares for the purpose of short-term profit. While there is simultaneously a significant influence dividend payout ratio, dividend yield, return on equity and the systematic risk to the stock price.

Keywords: Dividend Payout Ratio, Dividend Yield, Return On Equity, Systematic Risk and stock price.