

ABSTRAK

Pengaruh Profitabilitas, Nilai Buku dan Risiko Sistematis terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Oleh: Elsa Desmiria

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis sejauh mana pengaruh profitabilitas, nilai buku dan risiko sistematis terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011-2014. Variabel bebas adalah profitabilitas, nilai buku dan risiko sistematis (X) dan variabel terikat adalah harga saham (Y).

Penelitian yang dilakukan ini merupakan penelitian kausatif. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berjumlah 148 perusahaan dalam waktu pengamatan 4 tahun (2011-2014) sebanyak 105 observasi setelah dikurangi dengan sampel yang *outlier*. Penelitian ini dilakukan dengan melakukan teknik pengamatan sampel berdasarkan teknik *purposive sampling*, maka diperoleh 105 sampel. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, bersifat kuantitatif dan waktu pengumpulan datanya berdasarkan *cross section* dan *pooling* data. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Untuk pengujian hipotesis menggunakan uji t statistik dengan tingkat α sebesar 0,05.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, (2) nilai buku per saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan (3) risiko sistematis berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.