

ABSTRACT

The Purpose of this research is to analyze effect of profitability ratio and systematic risk on stock price's of LQ45 Index. Independent variable on this research is net profit margin, return on asset, return on equity, earning per share and systematic risk by using beta coefficient. Population are taken is emiten LQ45 use purposive sampling method, From fourty five companies that listed on Indonesia Stock Exchange, only eight company were selected, that fulfilling sample criterion that were owning complete quartely financial statement report of year 2009-2011, Not Re-listing from Index LQ45 from 2007 up to 2011 and not have negatif equity for every quarterly. for analysis this research using Regression Panel Data with fixed effect method and prior to the classic assumption test including multicoloniarity, heteroskedasticity and autocorelation.

Result from partially test obtained that independent variabel net profit margin, return on asset, return on equity, earning per share have significant impact on value of stock price, but variable beta not have impact on value of stock price. Result from simultaneously test indicate that independent variable net profit margin, return on asset, return on equity, earning per share and Beta influence value of stock price with significance.

Keywords : Profitability Ratio, Systematic Risk, Stock Price, Pool Regression



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Tujuan Penelitian ini untuk menganalisa pengaruh rasio profitabilitas dan resiko sistematis terhadap harga saham perusahaan LQ45 dibursa Efek Indonesia. Adapun variabel yang digunakan pada penelitian ini yaitu : *net profit margin* (NPM), *return On Asset* (ROA), *return on equity* (ROE), *earning per share* (EPS) dan resiko sistematis (beta) dengan menggunakan koefisien beta. Populasi yang diambil adalah emiten LQ45 dengan metode pengambilan sampel *purposive sampling method*. Dari populasi sebanyak 45 perusahaan diambil delapan perusahaan yang memenuhi kriteria sampel, yaitu yang memiliki laporan keuangan lengkap dari per triwulan dari 2009 hingga 2011, tidak relisting dari LQ45 dari 2007 sampai 2011 dan tidak memiliki equitas yang negatif per triwulan. Analisis yang digunakan adalah Regresi Data Panel dengan metode *fixed Effect*, dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji multikolinieritas, heteroskedastisitas dan autokorelasi.

Dari hasil uji parsial diketahui bahwa variabel *net profit margin*, *return on asset*, *return on equity*, *earning per share* secara signifikan mempunyai pengaruh terhadap harga saham sedangkan variabel beta saham tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hasil Uji simultan menunjukkan bahwa variabel bebas yang terdiri dari *net profit margin*, *return on asset*, *return on equity*, *earning per share* dan beta secara bersama-sama mempengaruhi harga saham dengan signifikan.

Kata Kunci : Rasio Profitabilitas, Resiko Sistematis, Harga Saham, Data Panel

UNIVERSITAS
MERCU BUANA