

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL YANG BERPENGARUH TERHADAP RISIKO SISTEMATIK SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN TERCATAT DI INDEKS KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2014)

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memberikan bukti empiris faktor-faktor fundamental yang berpengaruh terhadap risiko sistematis saham. Objek penelitian adalah perusahaan yang tercatat di Indeks Kompas 100 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2014. Jumlah sampel sebanyak 45 perusahaan yang dipilih berdasarkan metode *purposive sampling*. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan analisis regresi linier berganda dengan program *Eviews 8*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financial Leverage*, *Firm Size*, *Net Profit Margin* dan *Earning Per Share* berpengaruh secara simultan terhadap risiko sistematis saham. Untuk pengujian secara parsial, variabel *Net Profit Margin* berpengaruh positif signifikan terhadap risiko sistematis saham. Sedangkan variabel *Financial Leverage*, *Firm Size* dan *Earning Per Share* tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko sistematis saham.

Kata Kunci : Risiko Sistematis, *Financial Leverage*, *Firm Size*, *Net Profit Margin*, *Earning Per Share*

