

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel fundamental terhadap risiko sistematis pada saham. Variabel independen yang digunakan pada penelitian ini adalah *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Assets Turnover*, *Dividen Payout Ratio*, *Earning Per Share*, *Sales Growth*, dan *Firm Size*. Sedangkan yang merupakan variabel independen adalah Beta. Penelitian ini menggunakan Regresi Data Panel. Sampel merupakan saham *nonfinance* yang konsisten berada di indeks LQ45 selama 2014-2018, sehingga diperoleh 22 emiten. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Semua variabel independen hanya dapat menjelaskan variabel dependen sebesar 11,3% dan sisanya 88,7% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model regresi. (2) Secara simultan faktor fundamental perusahaan berpengaruh tidak signifikan terhadap risiko sistematis perusahaan. (3) Variabel *Return On Equity*, *Dividend Payout Ratio*, dan *Firm Size* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap beta. Variabel *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap beta. Hanya variabel *Revenue Growth* yang berpengaruh negatif signifikan terhadap beta.

Kata kunci: Faktor Fundamental, Risiko Sistematis, LQ45

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of company fundamental variables to company systematic risk on stocks in LQ45 index. The independent variables used in this study are Current Ratio, Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Assets Turnover, Dividend Payout Ratio, Sales Growth, and Firm Size. While the independent variable is Beta. This research uses Panel Data Regression. The sample is a nonfinance stock that consistently listed in the LQ45 index during 2014-2018, so that it gets 22 company. The results of this study indicate that (1) Based on the results of the R-squared calculation, all independent variables explain the dependent variable of 11.30% and the others 88.7% is influenced by other variables outside the regression model. (2) Simultaneously the independent variables have no significant effect on stock beta. (3) Return On Equity, Dividend Payout Ratio, and Firm Size have positive insignificant effect to systematic risk. Current ratio, Debt to Equity Ratio, and Total Asset Turnover have negative insignificant effect to systematic risk. Only Revenue Growth that has negative significant effect to systematic risk.

Keyword: Fundamental Factor, Systematic Risk, LQ45