

**PENGARUH FUNDAMENTAL KEUANGAN TERHADAP BETA SAHAM
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR PADA INDEKS LQ 45**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh fundamental keuangan perusahaan terhadap beta saham perusahaan yang terdaftar pada Indeks LQ 45. Fundamental keuangan tersebut adalah rasio likuiditas, solvabilitas, aktivitas, profitabilitas dan pasar. Periode penelitian yang diteliti adalah tahun 2015 - 2019. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada Indeks LQ 45 tahun 2015 – 2019. Metode sampling yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dan diperoleh 20 perusahaan yang digunakan sebagai sampel. Data diperoleh dari www.idx.co.id, m.investing.com dan website resmi masing – masing perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio likuiditas, solvabilitas dan aktivitas tidak berpengaruh terhadap beta saham. Sedangkan rasio profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap beta saham. Serta rasio pasar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap beta saham. Secara simultan rasio likuiditas, solvabilitas, aktivitas, profitabilitas dan pasar berpengaruh terhadap beta saham perusahaan. Nilai R square sebesar 12,1% menunjukkan bahwa rasio likuiditas, solvabilitas, aktivitas, profitabilitas dan pasar memiliki pengaruh terhadap beta saham sebesar 12,1% sedangkan sisanya 87,9% dipengaruhi oleh variabel lain.

Kata Kunci : *Fundamental Keuangan, Likuiditas, Solvabilitas, Aktivitas, Profitabilitas, Pasar dan Beta Saham.*

**THE EFFECT OF FINANCIAL FUNDAMENTAL ON THE BETA OF SHARES
OF COMPANIES REGISTERED IN THE LQ 45 INDEX**

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of the company's financial fundamentals on the beta of the company's shares listed on the LQ 45 Index. The financial fundamentals are the liquidity, solvency, activity, profitability and the market ratios. The research period studied was 2015 - 2019. The research population is all companies registered in LQ 45 2015 - 2019. The method of sampling used in this study using the method of purposive sampling and acquired 20 companies were used as samples. Data were obtained from www.idx.co.id, m.investing.com and the official websites of each company. The analytical method used is multiple linear regression analysis. The results of the research show that the liquidity, solvency and activity ratios do not have a significant effect on stock beta. Meanwhile, the profitability ratio has a positive and significant effect on stock beta. As well as market ratio have a negative and significant effect on the company's stock beta. Simultaneously, the ratio of liquidity, solvency, activity, profitability and the market affect the company's stock beta. Rated R-square of 12.1 % indicates that the ratio of liquidity, solvency, activity, profitability and market has an influence on beta shares of 12.1 % while 87.9% influenced by other variables.

Keywords: *Financial Fundamentals, Liquidity, Solvency, Activity, Profitability, Market and Stock Beta.*