

ABSTRAK

Investor sebelum melakukan investasi di pasar modal akan mengumpulkan sebanyak mungkin informasi yang berguna dalam pengambilan keputusan investasi tersebut. Informasi yang dibutuhkan antara lain harga saham, kinerja perusahaan (laporan keuangan maupun laporan operasional lainnya), faktor eksternal perusahaan dan risiko perusahaan. Ada banyak faktor yang mempengaruhi risiko sistematis perusahaan, diantaranya adalah faktor fundamental. Pada penelitian ini hendak diteliti mengenai pengaruh *Asset Growth*, *Earning per Share*, *Debt to Total Asset*, dan *Return on Investment* terhadap beta saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan *asset growth*, *earning per share*, *debt to total asset*, *return on investment*, dan beta saham. Selain itu juga, untuk mengetahui apakah *asset growth*, *earning per share*, *debt to total asset*, *return on investment* secara simultan maupun parsial berpengaruh signifikan terhadap beta saham.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif verifikatif, yaitu penelitian yang bertujuan untuk mengetahui hubungan kausalitas antar variabel melalui suatu pengujian hipotesis. Metode pengambilan sampel kepada responden menggunakan metode *non-probability sampling* yaitu *purposive sampling*, dimana pemilihan sampel yaitu berdasarkan kriteria-kriteria yang ditetapkan peneliti. Jumlah sampel yang diambil yaitu sebesar 11 perusahaan pertanian yang tercatat di bursa efek indonesia pada periode 2007-2009. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil analisis data, maka didapat bahwa secara simultan variabel-variabel yang terdiri dari *asset growth*, *earning per share*, *debt to total asset*, dan *return on investment* berpengaruh secara signifikan terhadap beta saham dengan nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 28,5%. Sementara itu secara parsial didapat bahwa *asset growth* berpengaruh signifikan terhadap beta saham, sedangkan *earning per share*, *debt to total asset*, dan *return on investment* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap beta saham.

Kata kunci: Beta Saham, Risiko, DAR, ROI, EPS, Asset Growth