

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini meneliti tentang faktor-faktor yang mempengaruhi risiko sistematis perusahaan pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Berdasarkan hasil uji analisis regresi, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. *Debt to Equity Ratio* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap beta saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI.
2. *Degree of Operating Leverage* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap beta saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI.
3. *Earning Per Share* berpengaruh secara positif dan tidak signifikan terhadap beta saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI..
4. *Firm size* berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap beta saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI.
5. DER, DOL, EPS dan *Firm Size* berpengaruh secara simultan terhadap beta saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI dengan nilai probabilitas sebesar F-stat sebesar 0.019802 dan nilai *adjusted (R-Square)* sebesar 0.146746 atau 14.67%.

5.2 Saran

1. Investor

Bagi para investor di pasar modal diharapkan penelitian ini dapat membantu mengukur seberapa besar risiko yang dihadapi dengan menggunakan beta saham. Variabel yang mempunyai pengaruh signifikan yaitu *Firm Size* diharapkan menjadi bahan pertimbangan oleh investor dalam pengambilan keputusan investasi di pasar modal terutama ketika kondisi perekonomian dalam keadaan tidak stabil.

- ### 2. Bagi peneliti selanjutnya, apabila akan melakukan penelitian lebih lanjut tentang tema yang sejenis, sebaiknya dalam penelitiannya ditambah jumlah tahun pengamatan dan variabel independennya. Dengan menambah jumlah tahun pengamatan dan variabel independennya diharapkan dapat memberikan pengaruh yang lebih tepat dalam melakukan analisis pengaruh faktor – faktor fundamental perusahaan terhadap beta saham. Selain itu, peneliti selanjutnya diharapkan agar memperhatikan nilai rata – rata beta pasar yang diteliti. Apabila terjadi beta bias pada penelitian , disarankan agar menggunakan metode Scholes dan Williams, metode Dimson dan metode Fowler dan Rorke untuk menghilangkan beta bias pada penelitian.