

Variabel Risiko dan Rasio *Book to Market*

IMAM NUGROHO

NUGROHO, IMAM

Pembimbing : Dr. Fitri Ismiyanti.,S.E., M.Si.

Book to market ratio, variabel risiko, likuiditas saham, *return on equity*, *intangible ratio*, *fixed asset ratio*, *liability ratio*, beta saham, volatilitas harga saham

BOOK MARKET; RISK VARIABLE

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel risiko saham yang terdiri dari likuiditas, *return on equity*, *intangible ratio*, *fixed asset ratio*, *liability ratio*, beta saham dan volatilitas harga saham terhadap *book to market ratio* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2005-2008. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi berganda. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan sampel penelitian 23 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Hasil penelitian menyimpulkan bahwa *return on equity*, *liability ratio*, dan beta saham berpengaruh negatif signifikan terhadap *book to market ratio* dan hanya *fixed asset ratio* yang berpengaruh positif terhadap *book to market ratio*. Sedangkan likuiditas saham, *intangible ratio*, dan volatilitas saham tidak berpengaruh signifikan terhadap *book to market ratio*.

Copyright © 2010 by Airlangga University Library Surabaya