

## **ABSTRACT**

*Coal mining companies are the economy moving pionnersin many regions, of course making investors interested in investing. This research aims to determine the influence of fundamental factors and systematic risk on the stock price in coal mining companies which is listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2012-2016. Sampling technique using purposive sampling method, so that obtained by 8 companies that fit by the criteria in this research. The analysis technique used multiple linear regression analysis.*

*Partial test results show that earnings per share influence on the stock prices because the company is able to generate high earnings per share for investors, so it can prosper the shareholders. Price earnings ratio influenced the stock price because the market highly appreciates the company that is reflected through its share price. Price to book value influenced on the stock prices because the company is able to create value for shareholders, reflected by the stock price higher than the book value. Return on equity influenced on the stock price because the company is able to use its resources to provide a return on the company's equity. Meanwhile, systematic risk does not influenced on the stock prices because market instability that causes changes cannot be accurately predicted, so investors tend to avoid high risks. Companies should be transparent about earnings per share, price earnings ratio, price to book value, return on equity, and systematic risk are faced by the company so that the investors can easily predict the stock prices.*

**Keywords:** *fundamental factors, systematic risk, stock prices*

## ABSTRAK

Perusahaan pertambangan batubara merupakan pionir penggerak perekonomian di banyak daerah, tentunya membuat investor tertarik untuk berinvestasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental dan risiko sistematis terhadap harga saham pada perusahaan pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012-2016. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 8 perusahaan yang memenuhi kriteria dalam penelitian ini. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa *earning per share* berpengaruh terhadap harga saham karena perusahaan mampu menghasilkan laba per saham yang tinggi bagi investor, sehingga bisa memakmurkan para pemegang saham. *Price earning ratio* berpengaruh terhadap harga saham karena pasar sangat mengapresiasi perusahaan yang tercermin melalui harga sahamnya. *Price to book value* berpengaruh terhadap harga saham karena perusahaan mampu menciptakan nilai bagi pemegang saham, tercermin dari harga saham yang lebih tinggi dari nilai bukunya. *Return on equity* berpengaruh terhadap harga saham karena perusahaan mampu menggunakan sumber daya yang dimilikinya untuk memberikan laba atas ekuitas perusahaan. Sedangkan, risiko sistematis tidak berpengaruh terhadap harga saham karena ketidakstabilan pasar yang menyebabkan perubahan tidak dapat di prediksi secara akurat, sehingga investor cenderung menghindari risiko yang tinggi. Sebaiknya perusahaan transparan mengenai *earning per share*, *price earning ratio*, *price to book value*, *return on equity*, dan risiko sistematis yang dihadapi perusahaan agar investor dengan mudah bisa memprediksi harga saham.

**Kata kunci** : faktor fundamental, risiko sistematis, dan harga saham.