

BAB VI

PENUTUP

1.1 Kesimpulan

Berdasarkan analisis data pada Bab Pembahasan maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Berdasarkan pembahasan dari penelitian diketahui bahwa Resiko pasar (*beta*) saham berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan *Automotive and Allied* di BEI periode 2008-2012.
2. Pengaruh beta terhadap harga saham perusahaan *Automotive and Allied* di BEI periode 2008-2012 secara signifikan dibuktikan melalui uji statistik yang menunjukkan pengaruh yang diberikan beta terhadap harga saham sebesar 70.9% dengan tingkat signifikansi sebesar 0,024, serta uji terhadap kelayakan penggunaan variabel dengan uji asumsi klasik menggunakan uji normalitas dan otokorelasi menyatakan bahwa penggunaan variabel beta terhadap harga saham pada penelitian ini telah sesuai.
3. Berdasarkan perhitungan tingkat beta pada perusahaan *Automotive and Allied* diketahui bahwa terdapat 7 perusahaan yang memiliki tingkat >1 atau yang disebut dengan saham agresif dan sensitif terhadap perubahan pasar yaitu ASII, AUTO, GJTL, IMAS, INDS, MASA dan NIPS. Sedangkan saham yang memiliki nilai <1 atau yang disebut dengan saham *defensif* yaitu saham yang kurang sensitif terhadap perubahan harga saham ada 5 perusahaan yaitu, BRAM, GDYR, LPIN, PRAS, dan SMSM. Secara keseluruhan perhitungan tingkat beta diketahui bahwa tingkat beta pada perusahaan *Automotive and Allied* di BEI pada periode 2008-2012

menunjukkan nilai 2,46 dan tergolong saham *agresif* yaitu memiliki nilai >1 dan sensitif terhadap perubahan yang terjadi dipasar.

1.2 Saran

Berdasarkan hasil perhitungan dan Pembahasan dalam penelitian ini maka penulis memberikan saran yang mungkin baik untrquk bahan pertimbangan serta masukan bagi penelitian selanjutnya yaitu :

1. Untuk menganalisis resiko pasar pada perusahaan yang ada di BEI, penggunaan beta sebagai alat ukur sesuai dikarenakan beta mengukur antara saham dengan pasar yang diwakilkan oleh indeks harga saham (IHSG), sehingga informasi penggolongan tingkatan beta dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan bagi investor dalam menganalisis jenis industri saham yang akan menjadi obyek investasi
2. Untuk mengetahui tingkat resiko pasar (beta) pada industri yang ada di BEI dapat juga mengukur dari faktor yang mempengaruhi beta lainnya yaitu *operating leverage*, dan *financial leverage*
3. Informasi pengaruh resiko pasar terhadap harga saham dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan bagi industri *Automotive and Allied* untuk menentukan kebijakan mengahdapi perubahan yang terjadi di pasar