

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi beta saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Perusahaan yang di jadikan sampel adalah perusahaan yang terdaftar di JII pada tahun 2007 sampe 2010.

Variabel terikat yang digunakan adalah beta sahan. Sedangkan variabel bebas yang digunakan adalah *profitabilitas* yang diukur dengan *net profit margin* (NPM), *leverage* yang diukur dengan total hutang dibagi dengan total asset, tingkat suku bunga dan tingkat inflasi (www.bi.go.id). Alat uji yang digunakan yaitu alat uji regresi berganda.

Penelitian ini adalah replikasi dari penelitian Ardi Hamzah (2005). Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil yang diperoleh yaitu kurs rupiah terhadap dollar, PDB, leverage dan profitabilitas berpengaruh secara parsial terhadap variabel beta saham sedangkan *PBR*, *dividen pay out ratio*, *earning variability*, *accounting beta*, *cyclicalit*y dan jenis industry tidak berpengaruh secara parsial terhadap beta saham. Namun, pengujian secara simultan seluruh variabel dalam penelitian ini berpengaruh terhadap beta saham.

KATA KUNCI : Beta Saham, Profitabilitas, Leverage, Tingkat Suku Bunga dan Tingkat Inflasi.

ABSTRACT

This thesis analysis the factors that affect syariah beta stocks of a company that is listed in Jakarta Islamic Index. The company that is made for the sample is the company that is listed in JII in 2007 to 2010.

The variable bound is used in the beta stocks. While the free variable used is profitability that is measured with Net Profit Margin (NPM), leverage is measured with the total debt is divided with the total asset, the interest rate and the rate of inflation (www.bi.go.id). The test equipment used is the regression testing tool.

This research is areplication of Ardi Hamzah (2005) is research. The method of analilysis that is used is multiple linear regression. The result that is obtained is the exchange rate from rupiahs to dollar, PDB, leverage, and profitability that partially influences the stoc beta variable, while PBR, deviden pay out ratio, earning variability, accounting beta, cyclicity and the type of industry does not influent in partial against beta stocks. However, the testing that is done simultan on the whole variable in this research influents the beta stocks.

KEY WORD : Beta stocks, profitability, leverage, the interest rate and the rate of inflation