

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh beta saham dan rasio keuangan terhadap perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) periode tahun 2012-2015. Variabel independen yang digunakan adalah Beta saham, Debt equity to ratio (DER), Return on assets (ROA), Net present value (NPM), dan Price earning ratio (PER). Teknik sampling yang digunakan adalah purposive sampling, diperoleh jumlah sampel sebanyak 13 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan level of significance 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara keseluruhan variabel independen berpengaruh signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikan sebesar 0,022. Secara individual DER dan ROA berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikansi masing-masing sebesar 0,415 dan 0,977. Sedangkan untuk variabel NPM dan PER memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikansi masing-masing sebesar 0,012 dan 0,029. Variabel beta saham berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikansi sebesar 0,577. Variabel yang paling dominan berpengaruh terhadap return saham adalah variabel NPM.

Kata Kunci: Beta Saham, Debt to equity ratio (DER), Return on asset (ROA), Net present value (NPM), Price earning ratio (PER)