

ABSTRAKSI

Return dari sekuritas merupakan tingkat pengembalian yang diharapkan oleh investor dalam bentuk kenaikan atau penurunan nilai saham dan dividen. Risiko dari sekuritas berupa risiko spesifik dan risiko sistematis. Risiko spesifik dapat dihilangkan dengan membentuk portofolio yang baik. Dikarenakan risiko tersebut terjadi di luar perusahaan. Untuk mengukur risiko digunakan koefisien beta. Penelitian ini menggunakan beberapa variabel independen yaitu: karakteristik perusahaan (EPS, DPR, Leverage, Current ratio, Aset size, ROI), ekonomi makro (Kurs, PDB dan Inflasi) dan industri (Jenis Industri dan Ukuran Industri). Dan variabel dependennya adalah return dan beta saham syariah.

Metode analisis yang digunakan dalam Penelitian ini adalah metode kuantitatif, dengan pengujian regresi linear berganda dengan melakukan uji asumsi klasik sebelum mendapatkan model penelitian yang terbaik. Populasi dalam penelitian ini adalah meliputi seluruh perusahaan public yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jumlah populasi penelitian ini sebanyak 30 perusahaan dan dengan menggunakan *purposive sampling* diperoleh 90 data sampel yang memenuhi kriteria penelitian dari tahun 2009 sampai dengan tahun 2011.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Pengujian pengaruh terhadap return saham diperoleh hanya KURS saja yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham dengan arah positif. Semakin tinggi nilai kurs semakin besar return saham. Pengujian hipotesis terhadap beta saham diperoleh hanya variabel CR saja yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap beta saham dengan arah negative. Perusahaan JII dengan CR yang tinggi memiliki beta saham yang rendah.

Kata kunci : Karakteristik Perusahaan, Ekonomi Makro, Jenis Industri, Ukuran Industri, Return dan Beta Saham Syariah

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan puji syukur atas kehadiran Allah SWT atas berkah, rahmat dan hidayah-Nya serta bantuan maupun bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISA KARAKTERISTIK PERUSAHAAN, INDUSTRI DAN EKONOMI MAKRO TERHADAP RETURN DAN BETA SAHAM SYARIAH DI BURSA EFEK INDONESIA “

Penelitian ini merupakan salah satu syarat guna menyelesaikan program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

Bimbingan, dorongan dan bantuan dari pengajar, rekan-rekan serta ketulusan hati dan keramahan dari banyak pihak sangat membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini dengan harapan agar dapat mencapai hasil sebaik mungkin. Oleh karena itu penulis tidak lupa mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kekuatan, serta kemudahan dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Ibu Dr. Hj. Indri Kartika, Msi, Akt, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung.
3. Bapak Dr. Zaenal Alim Adjiwijaya, SE, Msi selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung.
4. Ibu Lisa Kartikasari, SE, M.Si., Akt sebagai dosen pembimbing yang telah memberikan motivasi, bimbingan, dan arahan dalam penyusunan skripsi.