

## ABSTRAK

Fendi Aprilia, 2013, SKRIPSI, judul : “Pengaruh Beta, Varian, *Return On Asset* (Roa) dan *Debt Equity to Ratio* (Der) Terhadap *Return Saham* (Studi pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Indeks*)”

Pembimbing : Muhammad Sulhan, SE., MM.

Kata Kunci : *Return Saham*, Beta, Varian, *Return On Asset*, dan *Debt Equity to Ratio*

---

*Return* saham sangat dipengaruhi oleh risiko khususnya risiko sistematis dan laporan keuangan untuk mengetahui kemajuan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh signifikansi secara simultan maupun parsial variabel beta, varian, *Return On Asset* (ROA) dan *Debt Equity to Ratio* (DER) terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Indeks* periode 2010-2012 serta untuk mengetahui variabel yang paling dominan mempengaruhi *return* saham.

Populasi yang digunakan pada penelitian ini sejumlah 49 perusahaan yang *listing* di *Jakarta Islamic Indeks* dari tahun 2010-2012. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 15 perusahaan. Dan analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan tingkat signifikan 5%.

Dari hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan variabel beta, varian, *Return On Asset* (ROA), dan *Debt Equity to Ratio* (DER) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan signifikansi pada tingkat 0,000 pada taraf 5% maka ( $0,000 < 0,05$ ). Sedangkan secara parsial variabel *Return On Asset* (ROA) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham dengan nilai signifikansi sebesar 0,914 dan 0,857 serta koefisien regresinya bertanda positif. Variabel beta menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham dengan nilai signifikansi sebesar 0,015 dan koefisien regresinya bertanda positif. Sedangkan untuk variabel varian juga menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham dengan nilai signifikansi sebesar 0,000 dan koefisien regresinya bertanda negatif. Variabel yang berpengaruh dominan terhadap *return* saham diantara 4 variabel (beta, varian, ROA dan DER) adalah variabel varian dengan nilai kontribusi sebesar 37,7%.