

ABSTRACT

Atik Suhartini : "The Influence of Financial Performance and Systematic Risk Towards Stocks Return in The Companies at Jakarta Islamic Index for Period 2013".

The background of this research is the fluctuation of economic condition in this country and existing research in former have inconsistens. This research is aimed to analyze the influence of Financial Performance and Systematic Risk Towards Stocks Return in The Companies at Jakarta Islamic Index Period 2013. The financial performance consists of Total Asset Turn Over (TATO), Net Profit Margin (NPM), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), and Price Earning Ratio (PER) while the systematic risk measured by Beta (β).

The research method used quantitative method with cross section. Data that used in this research are secondary data as proponent with library research and internet research. Selection of sample use purposive sampling technique. Purposive sampling technique is the technique of determining the sample with a certain consideration that adapted to the purpose or research problem developed. So the sample that used in this research are 20 companies that included in Jakarta Islamic Index for period 2013. Data analysis using descriptive analysis, the classical assumption test, multiple linier regression analysis, hypothesis testing consists of partial test (t -test) and simultaneous test (F -test), R Square (R^2), and correlation analysis.

The results of this research show that TATO, NPM, CR, DER, PER and Beta in simultan give positive and significant influence towards the stocks return. Prediction capability from these six variables toward stock return is 63,1%, where the balance 36,9% is affected to other factor which was not to be entered to research model. This result is expected that variables Total Asset Turn Over (TATO), Net Profit Margin (NPM), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Price Earning Ratio (PER) and Beta can be used as a reference, either use by company management and investors in determining investment strategy.

Keywords : Financial Performance, Systematic Risk, Stock Return

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG

ABSTRAK

Atik Suhartini: “Pengaruh Kinerja Keuangan dan Risiko Sistematis Terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2013”.

Latar belakang dilakukannya penelitian yang berjudul pengaruh kinerja keuangan dan risiko sistematis terhadap tingkat pengembalian saham pada perusahaan yang terdaftar dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2013 karena adanya kondisi ekonomi yang tidak stabil yang menyebabkan fluktuasi kinerja keuangan beberapa perusahaan dan adanya inkonsistensi beberapa penelitian terdahulu.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan dan risiko sistematis terhadap tingkat pengembalian saham pada perusahaan yang terdaftar dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2013. Kinerja keuangan terdiri dari *Total Aset Turn Over* (TATO), *Net Profit Margin* (NPM), *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Price Earning Ratio* (PER) sedangkan risiko sistematis diukur dengan Beta (β).

Metode penelitian yang digunakan berupa metode kuantitatif dengan data silang (*cross section*). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder sebagai pendukung dengan teknik pengumpulan data yang terdiri dari penelitian kepustakaan dan penelitian internet. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik *purposive sampling* adalah teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu yang disesuaikan dengan tujuan atau masalah penelitian yang dikembangkan. Jadi, sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 20 perusahaan yang masuk dalam *Jakarta Islamic Index* dengan analisis data berupa analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, pengujian hipotesis terdiri dari pengujian hipotesis secara parsial (uji t) dan pengujian hipotesis secara simultan (uji F), Koefisien Determinasi (R^2), dan analisis korelasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa TATO, NPM, CR, DER, PER dan Beta secara simultan memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat pengembalian saham. Kemampuan prediksi dari enam variabel tersebut terhadap tingkat pengembalian saham adalah 63,1%, dimana sisanya sebesar 36,9% dipengaruhi faktor lain yang tidak dimasukkan untuk model penelitian ini. Dari Hasil penelitian ini diharapkan variabel *Total Aset Turn Over* (TATO), *Net Profit Margin* (NPM), *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Price Earning Ratio* (PER) dan Beta dapat digunakan sebagai referensi, baik digunakan oleh manajemen perusahaan dan investor dalam menentukan strategi investasi.

Kata Kunci : Kinerja Keuangan, Risiko Sistematis, Tingkat Pengembalian Saham