

ABSTRAK

Fakultas Ekonomi
Program Studi S-1 Akuntansi
2016

Nita Puspitasari

121.2012.039

Pengaruh *Sales Growth*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio* dan *BI Rate* Terhadap Risiko Sistematis (Beta) dan Tinjauannya Dalam Sudut Padang Islam

Dalam menanamkan modal atau berinvestasi di pasar modal, tentu terdapat risiko yang harus dihadapi oleh para investor dan perlu mempertimbangkan informasi-informasi yang ada untuk dianalisis. Dalam teori portofolio ada dua jenis risiko yang berhubungan dengan saham, yaitu risiko sistematis dan risiko tidak sistematis. Dalam penelitian ini berfokus pada risiko sistematis yang diukur dengan menggunakan beta dan beberapa perusahaan mempunyai beta yang berbeda dengan perusahaan-perusahaan lain.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Sales Growth*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio*, dan *BI Rate* Terhadap Risiko Sistematis (Beta) listing pada LQ-45 di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2014 (Q1-Q4). Penelitian menggunakan data sekunder yaitu LQ-45 yang listing dari tahun 2009-2014. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah model analisis regresi data panel dengan tingkat signifikan 5%.

Hasil estimasi dengan menggunakan model regresi data panel pada indeks saham LQ 45 periode 2009-2014 menunjukkan bahwa variabel *sales growth*, *net profit margin*, dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap beta saham sedangkan variabel *bi rate* tidak berpengaruh terhadap beta saham.

Kata kunci: *Beta Saham*, *Sales Growth*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio*, *BI Rate*