

**PENGARUH VARIABEL AKUNTANSI TERHADAP BETA SAHAM SYARIAH
YANG TERGABUNG DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) TAHUN 2004 -
2007**

**PEMBIMBING : Drs. Basuki, M.Com., Ph.D., Ak.
ARDI ARIFANTO**

MANAGERIAL ACCOUNTING

KKB KK-2 A 53/09 Ari p

Copyright: @ 2009 by Airlangga University Library Surabaya

ABSTRAK

Risiko sistematis (beta) saham adalah risiko yang tidak dapat didiversifikasikan oleh portofolio. Faktor-faktor penyebab risiko sistematis adalah kondisi perekonomian, kondisi industri, dan kondisi perusahaan. Untuk kondisi perusahaan, beta dapat diketahui melalui penggunaan rasio keuangan yang terdapat dalam laporan keuangan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel akuntansi berupa likuiditas, *financial leverage*, profitabilitas, dan pertumbuhan aktiva terhadap risiko sistematis saham. Penelitian ini menggunakan 11 perusahaan yang secara konsisten tergabung dalam Jakarta Islamic Index periode 2004-2007.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara bersama-sama maupun secara parsial, variabel-variabel akuntansi yang telah disebutkan diatas memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap risiko sistematis.

Kata kunci: risiko sistematis (beta), likuiditas, *financial leverage*, profitabilitas, pertumbuhan aktiva.