

**KEMENTRIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM**

**DAFTAR NO : .....**

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM**

**NAMA : NURUL LAILI RAHMAWATI**

**NIM : 041411431068**

**TAHUN PENYUSUNAN : 2019/2020**

**JUDUL :**

Pengaruh Resiko Sistematis dan Kinerja Perusahaan terhadap Return Saham Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2014-2018.

**ISI :**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh resiko sistematis dan kinerja perusahaan terhadap Return saham perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2014-2018 secara parsial dan simultan. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif. Teknik analisis yang digunakan analisis regresi data panel. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 17 perusahaan yang listing di Jakarta Islamic Index dengan teknik pengambilan sampel purposive sampling.

Hasil penelitian berdasarkan model estimasi *Ordinary Least Square* menunjukkan bahwa secara parsial variabel *Beta* saham berpengaruh positif dan signifikan, variabel *Return On Equity* (ROE) berpengaruh positif dan tidak signifikan, sedangkan variabel *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Sedangkan secara simultan variabel *Beta* saham, *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR) tidak signifikan terhadap return saham perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2014-2018.

**Kata kunci : *Beta* saham, *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR), Jakarta Islamic Index.**

**THE MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER  
EDUCATION  
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY**

**STUDY PROGRAM: EKONOMI ISLAM  
LIST NO : .....**

**ABSTRACT  
THESIS OF ISLAMIC ECONOMIC BACHELOR**

**NAMA : NURUL LAILI RAHMAWATI  
NIM : 041411431068  
TAHUN PENYUSUNAN : 2019/2020**

**TITLE :**

The Effect of Systematic Risk and Company Performance on Returns of Shares of Companies Listed during 2014 – 2018 in Jakarta Islamic Index

**CONTENT :**

The study aims to determine the effect of systematic risk and company performance on stock returns of the companies listed on *Jakarta Islamic Index* during 2014 – 2018 through partially and simultaneously. It uses quantitative data to conduct the research. The technique of analysis used panel data regression. In this study, the samples were 17 companies listed on the *Jakarta Islamic Index* with a purposive sampling technique.

The results of the study based on the *Ordinary Least Square* model estimation showed that partially the *Beta* variable has a positive and significant effect, the *Return on Equity* (ROE) variable has positive and not significant effect, while the *Earning Per Share* (EPS) variable, *Debt to Equity Ratio* (DER), and *Current Ratio* (CR) has negative and not significant effect on the stock returns of companies listed on the *Jakarta Islamic Index*. While simultaneous variable *Beta* shares, *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), and *Current Ratio* (CR) are not significant to the stock returns of companies listed on the *Jakarta Islamic Index* 2014- 2018.

**Keywords: *Beta* stock, *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR), *Jakarta Islamic Index*.**

وزارة البحوث التكنولوجية والتعليم العالية  
كلية الإقتصادية و التجارية جامعة إيرلانغا

شعبة : الإقتصاد الإسلامي  
رقم التسجيل : .....

### الملخص

#### بحث علمي خريج الإقتصاد الإسلامي

اسم : نورال ليلي رحموتي

رقم القيد : ٠٤١٤١١٤٣١٠٦٨

سنة الإعداد : ٢٠١٩م - ٢٠٢٠م

### الموضوع:

تأثير مخاطر السوق وأداء الشركة على عوائد أسهم الشركات المدرجة في مؤشر جاكرتا الإسلامي للفترة ٢٠١٤-٢٠١٨.

### المحتويات:

تهدف هذه الدراسة إلى تحديد تأثير مخاطر السوق وأداء الشركة على عوائد أسهم الشركات المدرجة في مؤشر جاكرتا الإسلامي للفترة ٢٠١٤-٢٠١٨ جزئياً وفي وقت واحد. يستخدم هذا البحث البيانات الكمية. تستخدم تقنية التحليل تحليل انحدار بيانات اللوحة. كانت العينات المستخدمة في هذه الدراسة ١٧ شركة مدرجة في مؤشر جاكرتا الإسلامي مع أسلوب أخذ العينات هادفة.

تظهر النتائج المستندة إلى نموذج تقدير المربعات الصغرى العادية أن متغير بيتا جزئياً له تأثير إيجابي وهام ، متغير العائد على حقوق المساهمين له تأثير إيجابي وليس مهم ، في حين أن متغير العائد على السهم ، نسبة الدين إلى حقوق المساهمين ، والنسبة الحالية لها تأثير سلبي وليس كبير على عوائد أسهم الشركات المدرجة في مؤشر جاكرتا الإسلامي. في حين أن متغيرات بيتا للأسهم ، العائد على السهم ، العائد على حقوق الملكية ، نسبة الدين إلى حقوق المساهمين ، والنسبة الحالية ليست مهمة لعائدات الأسهم للشركات المدرجة في مؤشر جاكرتا الإسلامي ٢٠١٤-٢٠١٨.

**الكلمات المهمة:** الأسهم التجريبية ، العائد على السهم ، العائد على حقوق الملكية ، نسبة الدين إلى حقوق الملكية ، والنسبة الحالية ، مؤشر جاكرتا الإسلامي.

**PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN**

Pedoman transliterasi yang digunakan adalah Sistem Transliterasi Arab-Latin berdasarkan SKB Menteri Agama dan menteri P&K RI No. 0543/b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

**1. Konsonan Tunggal**

No.	Arab	Latin	Keterangan
1	ا	-	Tidak dilambangkan
2	ب	B	-
3	ت	T	-
4	ث	ṡ	s (dengan titik di atasnya)
5	ج	J	-
6	ح	ḥ	h (dengan titik di bawahnya)
7	خ	Kh	-
8	د	D	-
9	ذ	Ẓ	z (dengan titik di atasnya)
10	ر	R	-
11	ز	Z	-
12	س	S	-
13	ش	Sy	-
14	ص	ṣ	s (dengan titik di bawahnya)
15	ض	ḍ	d (dengan titik di bawahnya)
16	ط	ṭ	t (dengan titik di bawahnya)
17	ظ	ẓ	z (dengan titik di bawahnya)

18	ع	“	koma terbalik terletak di atas
19	غ	G	-
20	ف	F	-
21	ق	Q	-
22	ك	K	-
23	ل	L	-
24	م	M	-
25	ن	N	-
26	و	W	-
27	هـ	H	-
28	ء	”	Apostrof
29	ي	Y	-

## 2. Konsonan Rangkap

Konsonan rangkap termasuk kata *syiddah* ditulis rangkap.

Contoh: kata انه ditulis *innahu*.

## 3. Ta' Marbutoh di akhir kata

3.1. Bila dimatikan ditulis *h*, kecuali untuk kata-kata arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia seperti Shalat, Zakat, dan sebagainya.

Contoh: جماعة ditulis *jamā'ah*.

مكتبة ditulis *maktabah*.

3.2. Bila dihidupkan ditulis *t*

Contoh : مكتبة الجامعة ditulis *maktabatu-ljāmi'ah*.

## 4. Vokal Panjang

*Fathah* (baris diatas) ditulis *ā*, *kasrah* (baris dibawah) ditulis *ī*, serta *dhummah* (baris didepan) ditulis dengan *ū*. Misalnya الناس ditulis *an-nās*, الرحيم ditulis *arrahīm*, المسلمون ditulis *almuslimūn*.

**5. Vokal Pendek yang Berurutan Dipisahkan dengan Tanda Pisah (-)**

Contoh : شيءقدير ditulis *syai-in qadīr*.

**6. Kata Sandang Alif+Lam**

Bila alif+lam diikuti huruf-huruf qamariyah yang terkumpul dalam kata ا، ب، غ، ت، م، ق، ع، ف، خ، و، ك، ه، ج، ي، (alif, b, g, y, h, j, k, w, kh, f, “, q, m, t) misalnya المسلمون ditulis *almuslimūn*. Sedangkan bila diikuti huruf syamsiyah (huruf hijaiyah selain huruf qamariyah), huruf *lam* diganti dengan huruf yang mengikutinya, misalnya الرحيم ditulis *arraḥīm*.

**7. Kata dan Rangkaian Frasa atau Kalimat**

Penghubung antar kata menggunakan tanda petik (‘), sedangkan penghubung dalam satu kata menggunakan tanda pisah (-).

Contoh : بسم الله الرحمن الرحيم ditulis *bism’il-lāhi’r-rahmāni’r-rahīm*.