

ABSTRACT

The purpose of this research is to examine and analyze whether the profitability, liquidity, and leverage affect stock beta on the companies listed in Jakarta Islamic Index (JII) during 2009-2012. This research use quantitative research with sampling method is purposive sampling, and of the method obtained 44 samples. The result of this research that the return on assets (indicator of profitability ratio) do not significantly of stock beta with a t value is -1.549 and a significance value (0.129) is greater than α value of 0.05. Current ratio (liquidity) do not significantly of stock beta with a t value is 0.814 and significance value (0.421) is greater than α value of 0.05. For variable debt to total asset ratio (indicator of leverage ratio) do not significantly of stock beta with a t value is 0.291 and significance value (0.773) is greater than α value of 0.05. Testing simultaneously with the F test on the influence of financial ratios (profitability, liquidity, and leverage) to stock beta also do not significantly with calculated F value of 1.108 and significance value (0.357) is greater than α value of 0.05.

Keywords: profitability, liquidity, leverage, stock beta.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis apakah profitabilitas, likuiditas, dan *leverage* berpengaruh terhadap *beta* saham perusahaan yang masuk di *Jakarta Islamic Index* (JII) selama 2009-2012. Pendekatan penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan metode sampel yaitu *purposive sampling*, dan dari metode tersebut diperoleh 44 sampel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on asset* (indikator pengukur rasio profitabilitas) tidak berpengaruh signifikan terhadap *beta* saham dengan nilai *t* hitung sebesar -1,549 dan nilai signifikansi (0,129) lebih besar dari nilai α 0,05. *Current ratio* (tingkat likuiditas) tidak berpengaruh signifikan terhadap *beta* saham dengan nilai *t* hitung sebesar 0,814 dan nilai signifikansi (0,421) lebih besar dari nilai α 0,05. Untuk variabel *debt to total asset ratio* (indikator pengukur rasio *leverage*) tidak berpengaruh signifikan terhadap *beta* saham dengan nilai *t* hitung sebesar 0,291 dan nilai signifikansi (0,773) lebih besar dari nilai α 0,05. Pengujian simultan dengan uji F pada pengaruh rasio keuangan (profitabilitas, likuiditas, dan *leverage*) terhadap *beta* saham juga tidak berpengaruh signifikan terhadap *beta* saham dengan nilai F hitung sebesar 1,108 dan nilai signifikansi (0,357) lebih besar dari nilai α 0,05.

Kata Kunci: profitabilitas, likuiditas, *leverage*, *beta* saham.