

Pasar modal syariah dan faktor yang mempengaruhi beta saham: studi kasus JII dan Lq-45 tahun 2002-2003

Nurul Huda, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=73981&lokasi=lokal>

Abstrak

Untuk memenuhi kepentingan pemodal yang ingin mendasarkan kegiatan investasinya berdasarkan kepada prinsip-prinsip syariah maka pemerintah telah meluncurkan pasar modal syariah. Hingga saat ini baru terdapat 3 jenis instrumen pasar modal syariah yaitu:

- 1). Saham-saham yang tercatat pada M,
- 2). Obligasi syariah/obligasi mudharabah dan
- 3). Reksa dana syariah.

Beta saham adalah ukuran risiko sistematis dari suatu sekuritas yang merupakan bagian dari risiko total dan tidak bisa dikurangi atau dihilangkan dengan diversifikasi.

Tesis ini mengkaji tentang pasar modal syariah yang dilakukan secara kualitatif dan faktor-faktor yang mempengaruhi beta saham (tiga variabel independent : current ratio, leverage dan return on equity) yang dilakukan secara kuantitatif dengan pendekatan persamaan regresi linier berganda.

Syariah Capital Market and Influential Factors on Stock Beta: Case Study at JII and Lq-45 Year of 2002-2003 To meet the need of investors whom investment activities based on syariah principles, so the government of Indonesia launched Syariah Capital Market. Up to now there are only three kinds of syariah capital market;

- 1). Enlisted stock or EI,
- 2). Syariah bond or Mudharabah bond and
- 3). Syariah mutual fund.

Stock beta is systematic risk benchmark of a security that is part of total risk and unreducible or undeletable with diversification.

This thesis studies syariah capital market qualitatively and the influential factors on stock beta (Three independence variables; current ratio, leverage and return on equity) is done quantitatively and multiple linear regression approach.