



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* DI
BURSA EFEK INDONESIA)**

SKRIPSI



UIN SUSKA RIAU

OLEH

ISWANDI
11171101762

JURUSAN MANAJEMEN

**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU
2016**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK INDONESIA)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mengikuti Ujian
OralComprehensive Strata 1 Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



OLEH:

ISWANDI
NIM.11171101762

PROGRAM S1
JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU
2016



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : ISWANDI
NIM : 11171101762
FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
JURUSAN : MANAJEMEN
PROGRAM STUDI : STRATA SATU (S1)
JUDUL : PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP
*RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN
FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK
INDONESIA)*

DISETUJUI OLEH :

PEMBIMBING

UMI RACHMAH DAMAYANTI, SE, MM
NIK. 130 707 015

MENGETAHUI

KETUA JURUSAN

MULIA SOSIADY, SE, MM, Ak.
NIP. 19761217 200901 1 014



DR. MAHENDRA ROMUS, SP. M. Ec
NIP. 19711119 200501 1 004

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAK***PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK INDONESIA)******Oleh : Iswandi***

Tujuan utama investor melakukan investasi pada umumnya untuk memperoleh keuntungan (return). Semakin besar return maka akan semakin besar resiko yang harus dihadapi para investor. Untuk mengetahui besarnya resiko perlu dilakukannya pengukuran, alat ukur resiko yaitu standar deviasi dan beta.

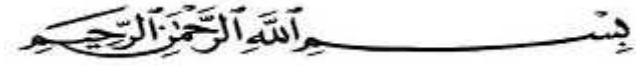
Penelitian ini dilakukan pada perusahaan food and beverages yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2013. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh beta saham terhadap return saham. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi sederhana, dan pengujian asumsi klasik normalitas yang dilakukan dengan uji normalitas dan menggunakan bantuan program SPSS (Statistical Product And Services Solution) versi 17. Pengujian statistik dengan uji t menunjukkan nilai t_{hitung} variabel beta saham sebesar (8,434) > t_{tabel} (1,671) dan nilai Sig. 0,000 < 0,05 sehingga dapat disimpulkan bahwa beta saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Korelasi (R) antara beta saham dengan return saham menunjukkan nilai sebesar 0,757. Hal ini menunjukkan bahwa beta saham dan return saham memiliki korelasi sebesar 75,7 %. Koefisien determinasi (R^2) menunjukkan nilai sebesar 0,551 berarti bahwa variasi return saham dapat dijelaskan oleh variasi beta saham sebesar 55,10 persen atau variabel beta saham mempengaruhi return saham sebesar 55,10 persen.

Kata kunci : Beta Saham, Return Saham


Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

KATA PENGANTAR



Puji syukur alhamdulillah penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat beriring salam penulis panjatkan kepada baginda Rasulullah SAW, dengan mengucapkan *Allahumma Shalli'ala Syaidina Muhammad Wa'alaalihi Syaidina Muhammad*. Yang senantiasa telah berjuang membawa umat manusia dari alam kebodohan menuju zaman yang penuh dengan ilmu pengetahuan.

Skripsi ini merupakan salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Judul skripsi ini adalah **“PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK INDONESIA)”**.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini tanpa adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Teristimewa kepada kedua orang tua, penulis mengucapkan terima kasih sedalam-dalamnya untuk yang tersayang dan terhormat Almarhum Bapak M. Yamar dan Ibu Andat yang telah membesarkan, membimbing dengan penuh pengorbanan dengan kesabaran, ketabahan, kasih sayang, do'a serta



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dukungan untuk keberhasilan saya. Serta kakak-kakakku tercinta Yarnis, S.H, Maria Ulfa, A.md dan Delfi Adri, S.pd, yang selalu memberikan semangat dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Dan keponakan-keponakan ku Naurah, Tata, Fiza, Fiki, Azka dan Sopha yang telah memberi kebahagiaan penulis atas kehadirannya di dunia ini.

2. Bapak Prof. DR. H. Munzir Hitami, MA., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Bapak DR. Mahendra Romus, SP, M. Ec, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Bapak Mulia Sosiady, SE, MM. Ak, selaku ketua jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Umi Rachmah Damayanti, SE, MM., dan Yessi Nesneri, SE, MM. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, saran serta dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.
6. Bapak Ferizal Rachmad, SE, MM., selaku Penasehat Akademis yang telah banyak memberikan bantuan dan nasehat kepada penulis selama masa perkuliahaan.
7. Kepada teman seperjuangan Firdaus Nasution, SE., Dina Riani, SE., Adi Indah Sari, SE., Tri Mudho Suason, SE., Rahmad Kurniawan, Ryo Gustiandi, Viktor Siregar, Nita Mei Lisantona, SE., terima kasih atas bantuan motivasi yang selalu kalian berikan kepadaku.



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

8. Untuk seluruh teman-teman seperjuangan di Fakultas Ekonomi khususnya Manajemen Keuangan Lokal A (Budi, Maizul, Cahaya, Lidya, Olla, Fika, Ade, Adel, Sinta, Dewi, Vya, Ina, Febrisa, Eka, Elin) dan seluruh teman-teman jurusan manajemen yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan semangat dan motivasi, serta untuk keceriaan yang kalian berikan.
9. Kepada teman-teman KKN angkatan XXXVIII 2014 (Amrin, Andi, Arliza, Aulia, Dedi, Hani, Olga, Putra, Safrizal, Tina, Vina, Wetar).
10. Kepada seluruh jajaran dan staf PT. Chevron Pasific Indonesia, khususnya untuk *AR-AP Support Team* (Ibu Sophia Isadora, Pak Harry Sitompul, Ibu Soemarsih, Pak Asril, Bang Dudung, Kak Fransisca Twenty, Kak Ayu Susanti, Kak Aisyah Maulyantini Harahap) dan teman teman *coop batch xv department finance* (Apip, Naga, Nelma, Deni, Yeni, Nia, Halim) terima kasih untuk motivasi dan keceriaan yang kalian berikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Kepada Pedul FC (Yadi, Sadam, Randi, Juju, Jepri, Rega, Yuda, Madun, Oki, Abib) terima kasih motivasi yang kalian berikan selama ini.
12. Kepada RTPM FC (Azis, Gilang, Hengki, Reza, Hendro, Joko, Rudi, Kevin, Agil, Agil jr, Deri, Mas pur) terima kasih *support* yang tidak henti hentinya dari kalian sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
13. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen selaku staf pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

memberikan bimbingan dan mengajarkan ilmu pengetahuan selama berkuliah.

14. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah membantu banyak bagi penulis dalam proses administrasi selama berkuliah.
15. Dan terima kasih kepada semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuannya kepada penulis, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk perbaikan dan kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Amin.

Pekanbaru, 30 Desember 2015

Penulis

Iswandi

UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

DAFTAR ISI

	Hal
ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Pengertian Investasi	9
2.2 Pasar Modal dan Bursa Efek	10
2.3 Pengertian Saham.....	11
2.4 Keuntungan dan Kerugian Investasi Saham	13
2.5 Jenis-Jenis Saham.....	14
2.6 Risk and Return.....	16
2.7 Pandangan Islam Terhadap Investasi	21
2.8 Risk and Return menurut perspektif syariah.....	27
2.9 Penelitian Terdahulu	30



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10 Kerangka Pemikiran.....	33
2.11 Variabel dan Definisi Operasional variabel Penelitian	34
2.12 Pengembangan Hipotesis	36

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Lokasi Penelitian.....	38
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	38
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	38
3.4 Populasi dan Sampel	39
3.5 Teknik Pengambilan Sampel	39
3.6 Metode Analisis Data.....	41
3.6.1 langkah-langkah pengolahan data.....	41
3.6.2 Uji Normalitas	42
3.6.3 Uji Statistik	43
3.6.3.1 Uji t	43
3.6.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	43

BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

4.1 Gambaran Umum Pasar Modal	45
4.2 Profil Emiten Industri Food and Beverages.....	47

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

5.1 Perhitungan Return Pasar	66
5.2 Perhitungan Return Saham Individual	68
5.3 Perhitungan Beta Saham.....	80
5.4 Uji Hipotesis	94

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.4.1 Uji Normalitas	95
5.4.2 Uji statistik.....	97
5.2.1 Uji t	98
5.2.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	99
5.5 Hasil Pembahasan	100

BAB VI PENUTUP

6.1 Kesimpulan	101
6.2 Saran	102

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN