

ABSTRAK

ANALISIS HUBUNGAN RISIKO SISTEMATIS DENGAN TINGKAT KEUNTUNGAN SAHAM Studi Kasus pada Saham Perusahaan Publik Perbankan di PT Bursa Efek Jakarta

**Caecilea Yastaki Susi Herlinda
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara risiko sistematis dengan tingkat keuntungan saham perusahaan publik perbankan pada PT Bursa Efek Jakarta.

Teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hubungan antara risiko sistematis dengan tingkat keuntungan saham adalah analisis korelasi **Spearman**. Sedangkan untuk pengukuran beta saham sebagai risiko sistematis digunakan model Indek Tunggal (model pasar), dan untuk mendapatkan tingkat keuntungan pasar digunakan Angka Indeks Harga Saham Gabungan. Keseluruhan data merupakan data sekunder yang dikeluarkan PT B.E.I.

Perhitungan beta saham dari 10 perusahaan perbankan diperoleh 8 beta saham yang positif yang dapat dikorelasikan dengan rata-rata tingkat keuntungan saham. Perhitungan korelasi menghasilkan r sebesar 0.667, t_{hitung} sebesar 2.1929 dan t_{tabel} sebesar 1.895 dengan taraf signifikansi 5% yang berarti ada hubungan positif dan signifikan antara risiko sistematis dengan tingkat keuntungan saham.

ABSTRACT

AN ANALYSIS ON THE RELATIONSHIP BETWEEN THE SYSTEMATIC RISK

AND THE STOCK PROFIT LEVEL

**A Case Study on The Stock of The Public Bank Company
At Jakarta Stock Exchange Corporation**

Caecilea Yastaki Susi Herlinda

Sanata Dharma University

Yogyakarta

This research aimed to find out the relationship between the systematic risk and the stock profit level of the public bank company at Jakarta Stock Exchange Corporation.

The data analysis technique used in order to test the relationship between the systematic risk and stock profit level was spearman's correlation analysis. The data analysis used in order to measure stock beta a systematic risk was *Model Indek Tunggal* (market model). and in order to get the market profit level, the researcher used Index Rate of Joint Stock Value All the data used was secondary data established by Jakarta Stock Exchange Corporation.

The account of stock beta from 10 bank companies resulted 8 positive stock betas which can be correlated with the average of the stock profit level. The correlation account resulted r as much as 0.667, t value as much as 2.1929 and t table as much as 1.895 with 5 % of significant level. It meant there was positive and significant relationship between the systematic risk and the stock profit level.