

## **ABSTRAK**

### **ANALISIS HUBUNGAN RISIKO SISTEMATIS DENGAN TINGKAT KEUNTUNGAN SAHAM (Studi kasus: pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Jakarta pada periode Desember 2001-Desember 2002)**

Bergita Abriyanti Ratna Setyawati  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara Risiko Sistematis dengan Tingkat Keuntungan Saham pada Industri Perbankan di Bursa Efek Jakarta(BEJ).

Data dalam penelitian ini diperoleh dari data sekunder yang dikeluarkan oleh BEJ. Sedangkan untuk pengukuran beta saham sebagai risiko sistematis digunakan model Indeks Tunggal dan untuk mendapatkan Tingkat Keuntungan Pasar digunakan IHSG. Untuk mengetahui hubungan antara risiko sistematis dengan tingkat keuntungan saham digunakan teknik analisis data yaitu koefisien korelasi produc moment.

Hasil dari perhitungan beta saham dari 10 perusahaan perbankan, diperoleh 8 beta saham yang positif yang dapat dikorelasikan dengan tingkat keuntungan saham. Perhitungan korelasi menghasilkan  $r$  sebesar 0.650,  $t_{hitung}$  sebesar 2.0951 dan  $t_{tabel}$  sebesar 1.895 dengan taraf signifikan 5% yang berarti bahwa ada hubungan kuat dan signifikan antara risiko sistematis dengan tingkat keuntungan saham.

## **ABSTRACT**

### **THE ANALYSIS OF THE CORELATION BETWEEN SYSTEMATIC RISK AND STOCK RETURN (A Case Study of listed banks at Jakarta Stock Exchange)**

Bergita Abriyanti Ratna Setyawati  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta

The research is aimed to identity the correlation between the systematic risk and the stock return of listed banks at Jakarta Stock Exchange.

The data used was secondary data released by BEJ. The data analysis used in order to measure stock beta a systematic risk was IHSG. To identity the correlation between systematic risk and the stockp return, the analysis coefisien corelation product moment was used.

The coefficien correlation of systematic risk and stock return is 0.650. calculated  $t_{value}$  is 2.0951, and critical  $t_{value}$  is 1.895, means that there is positive and significant relationship between the systematic risk and stock return.