

## **ABSTRAK**

### **HUBUNGAN ANTARA TINGKAT KEUNTUNGAN PASAR DENGAN TINGKAT KEUNTUNGAN SAHAM**

#### **STUDI KASUS PADA BURSA EFEK JAKARTA**

**Michael Honi Kolin  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta**

Tujuan penelitian ini adalah mengetahui hubungan antara tingkat keuntungan pasar dengan tingkat keuntungan saham. Hubungan antara tingkat keuntungan pasar dengan tingkat keuntungan saham ditunjukkan oleh beta saham. Beta saham adalah parameter yang menunjukkan tingkat kepekaan saham terhadap perubahan pasar.

Teknik analisis data yang digunakan adalah metode regresi linier sederhana untuk mengetahui nilai beta. Apabila beta bernilai positif maka terdapat hubungan antara tingkat keuntungan pasar dengan tingkat keuntungan saham. Semakin tinggi nilai beta, semakin tinggi tingkat kepekaan saham terhadap perubahan pasar.

Hasil penelitian dan analisis data menunjukkan bahwa terdapat hubungan positif antara tingkat keuntungan pasar dengan tingkat keuntungan saham. Hal ini dapat dilihat dari koefisien regresi beta yang bernilai positif. Dari 50 saham yang diteliti, ada 31 saham memiliki tingkat kepekaan yang cukup tinggi terhadap perubahan pasar. Artinya, tingkat keuntungan pasar berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat keuntungan saham. Sedangkan 19 saham yang lain menunjukkan bahwa tingkat keuntungan pasar tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat keuntungan saham.

## **ABSTRACT**

### **THE RELATIONSHIP BETWEEN THE RATE OF RETURN OF THE MARKET AND RATE OF RETURN OF A SHARE**

#### **A CASE STUDY AT THE JAKARTA STOCK EXCHANGE**

**Michael Honi Kolin  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta**

This research aimed to analyze the relationship between the rate of return of the market and the rate of return of a share. This relationship is indicated by the share beta. The share beta is a parameter which shows the sensitivity level of a share toward a change of the market.

The data analysis technique used is simple linear regression to know the values of beta. If beta is positive, it means that there is a relationship between the rate of return of the market and the rate of return of a share. The higher the value of beta, the higher the sensitivity level of the share towards a change in the market.

The result of the analysis shows that there was a positive relationship between the rate of return of the market and the rate of return of the shares. This is seen from the beta regression coefficient which had a positive value. Out of a sample of 50 shares, 31 shares had a high sensitivity level towards a change of the market. This means that the rate of return of the market significantly influenced the rate of return of the share. There were, however, 19 shares which showed no significant influence of rate of return of the market on the rate of return of the share.