

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh rasio profitabilitas, *leverage* dan beta akuntansi terhadap beta saham pada perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) pada tahun 2001 – 2003. Faktor-faktor yang diteliti, yang merupakan variabel independen adalah rasio profitabilitas meliputi ROA dan ROE, *leverage*, dan beta akuntansi. Sedangkan variabel dependen diwakili oleh beta saham setelah koreksi yang dihitung dengan menggunakan metode Fowler dan Rorke (1983).

Sampel penelitian adalah laporan keuangan tahunan dan beta saham setelah koreksi 14 perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) dengan periode penelitian tahun 2001 dan 2003. Pengolahan dan analisis data menggunakan regresi berganda (*multiple regression*), dengan bantuan *software* Eviews 3.1.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel tingkat suku bunga mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap beta saham, sedangkan variabel rasio profitabilitas (ROA dan ROE) dan *leverage*, dan beta akuntansi tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap beta saham. Dari hasil uji F diperoleh hasil bahwa secara bersama-sama variabel rasio profitabilitas, *leverage*, dan beta akuntansi tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap beta saham. Kecilnya nilai *Adjusted R*² menunjukkan bahwa masih banyak faktor lain selain variabel independen yang mempengaruhi beta saham perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII).