

ABSTRAK

Nama: **BADRIYAH** NIM: 131401463, judul skripsi ***Pengaruh Dividen Payout Ratio (DPR) Earning Per Share (EPS) Terhadap Beta Saham (Studi Kasus Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Bursa Efek Indonesia 2013-2015)***.

Investasi merupakan komitmen atas sejumlah dana atau sumber daya lainnya yang dilakukan pada saat ini, dengan tujuan memperoleh sejumlah keuntungan di masa yang akan datang. Sebelum melakukan investasi di pasar modal, investor akan mengumpulkan sebanyak mungkin informasi yang bersifat fundamental dan teknikal dalam pengambilan keputusan investasi untuk memprediksi *return* dan risiko (beta saham). Maka informasi laporan keuangan *dividen payout ratio* dan *earning per share* diharapkan berguna untuk menilai risiko investasi secara lebih komprehensif atas faktor-faktor yang mempengaruhi risiko.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah 1). Bagaimana pengaruh *dividend payout ratio* terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah? 2). Bagaimana pengaruh *earning per share* terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah? 3). Manakah di antara variabel *dividend payout ratio*, *earning per share* yang paling dominan pengaruhnya terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah?

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah 1). Untuk mengetahui pengaruh *dividend payout ratio* terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah. 2). Untuk mengetahui pengaruh *earning per share* terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah. 3). Untuk mengetahui variabel yang paling dominan pengaruhnya terhadap risiko investasi (*beta*) saham syariah.

Dalam penelitian ini semua pengolahan data dan analisa dilakukan dengan SPSS 24.0. Metode penelitian yang digunakan yaitu studi eksperimental dan menggunakan teknik *purposive sample* dalam penentuan sampel. Pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi dan analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil pengujian, menunjukkan bahwa *Divident Payout Ratio (DPR)* (X1) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Y

(risiko atau beta saham). Hal ini dapat dilihat dari nilai t hitung pada variabel DPR lebih kecil dari t tabel sebesar 1,68488 ($-3,317 > 1,68488$) serta nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,002 < 0,05$). Berdasarkan hasil pengujian, menunjukkan bahwa *Earning Per Share* (EPS) (X2) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Y (risiko atau beta saham). Hal ini dapat dilihat dari nilai t hitung pada variabel memiliki nilai t hitung lebih kecil dari t tabel sebesar 1,68488 ($-0,001 < 1,68488$), serta nilai signifikansi yang lebih besar dari 0,05 ($0,999 > 0,05$). Diperoleh hasil dari nilai F hitung 6,006 lebih besar dari nilai F tabel 3,24 Maka dapat disimpulkan variabel DPR dan EPS berpengaruh secara simultan terhadap risiko (beta saham).

Kata Kunci: Dividen Payout Ratio, Earning Per Share, Beta Saham.