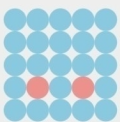




Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

HUBUNGAN VARIABEL MAKROEKONOMI DAN BETA SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR AGRIBISNIS DAN NON AGRIBISNIS DALAM KELOMPOK JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)

Oleh :

Taurida Adinda



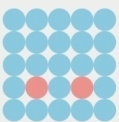
**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN AGRIBISNIS
SEKOLAH PASCA SARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
2007**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

HUBUNGAN VARIABEL MAKROEKONOMI DAN BETA SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR AGRIBISNIS DAN NON AGRIBISNIS DALAM KELOMPOK JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)

Oleh :

Taurida Adinda

Tesis

sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen Agribisnis pada Program Studi Magister Manajemen Agribisnis

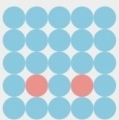
**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN AGRIBISNIS
SEKOLAH PASCA SARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
2007**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

J u d u l :Hubungan Variabel Makroekonomi dan Beta Saham
Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor
Agribisnis dan Non Agribisnis Dalam Kelompok
Jakarta Islamic Index (JII)
N a m a : TAURIDA ADINDA
N r p : P056040611.33
Program Studi : MAGISTER MANAJEMEN AGRIBISNIS

Menyetujui,

1. Komisi Pembimbing

Pembimbing I

Pembimbing II

Drs. Hamdani M.Syah, Ak.

Dr. Ir. Harianto, MS

MBA

1. Ketua Program Studi

2. Dekan sekolah Pascasarjana

Dr. Ir. Arief Daryanto, MEc

Prof. Dr. Ir. Khairil Anwar Notodiputro, MSc

Tanggal Ujian : 29 Desember 2006

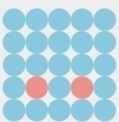
Tanggal Lulus :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tesis saya yang berjudul :

HUBUNGAN VARIABEL MAKROEKONOMI DAN BETA SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR AGRIBISNIS DAN NON AGRIBISNIS DALAM KELOMPOK JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)

merupakan gagasan atau hasil penelitian tesis saya sendiri, dengan arahan Komisi Pembimbing, kecuali dengan jelas ditunjukkan rujukannya. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar atau capaian akademik lainnya pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.

Bogor, Januari 2007

Yang Membuat Pernyataan

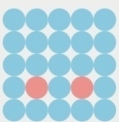
Taurida Adinda

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

RIWAYAT HIDUP

Penulis dilahirkan tanggal 16 Desember 1980 di Jakarta sebagai anak ketiga dari tiga bersaudara. Tahun 1987 penulis menyelesaikan Taman kanak-kanak Negeri Kasih Ibu di Jakarta, melanjutkan Sekolah Dasar Swasta YAPENKA (Yayasan Pendidikan Kita) dan lulus pada Tahun 1993. Pada tahun yang sama penulis melanjutkan ke Sekolah Menengah Pertama 68 Jakarta dan diselesaikan pada tahun 1996.

Penulis melanjutkan ke Sekolah Menengah Atas 66 Jakarta lulus pada tahun 1999. Pada tahun 1999 penulis melanjutkan ke Institut Teknologi Indonesia dengan jurusan Teknologi Pertanian. Tahun 2000 penulis lulus Ujian Masuk Perguruan Tinggi Negeri (UMPTN) di Institut Pertanian Bogor dengan jurusan Ilmu Nutrisi dan Makanan Ternak (INMT). Gelar Sarjana Peternakan diperoleh pada tahun 2004. Tahun 2005 penulis melanjutkan pendidikan pada Program Pascasarjana Magister Manajemen Agribisnis, Institut Pertanian Bogor.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

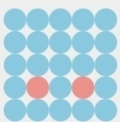
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, atas segala karunia, rahmat, dan rizki-Nya hingga penelitian dengan judul “Hubungan Variabel Makroekonomi dan Beta Saham Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor Agribisnis dan Non Agribisnis Dalam Kelompok Jakarta Islamic Index (JII).” dapat terselesaikan. Tujuan atas dipilihnya judul tersebut dilatar belakangi oleh keinginan penulis untuk menganalisis pola pergerakan *return* serta terjadinya kondisi *bullish* dan *bearish* pada kelompok saham sektor agribisnis dan non agribisnis dalam JII serta menganalisis hubungan inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga SBI, suku bunga SWBI dan beta terhadap *return* saham agribisnis dan non agribisnis dalam kelompok JII.

Penyusunan tesis ini merupakan tugas akhir dan syarat mutlak yang harus dilakukan oleh penulis sebelum menempuh Forum Konsultasi Akhir, dalam kaitannya untuk menyelesaikan studi di Sekolah Pasca Sarjana Program Magister Manajemen Agribisnis Institut Pertanian Bogor.

Pada penulisan tesis ini, penulis mendapat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, terutama dari komisi pembimbing. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada pihak-pihak yang telah memberikan bimbingan, arahan, bantuan serta dukungan dan motivasi dalam menyelesaikan tesis ini antara lain :

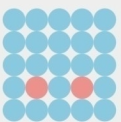
1. Drs. Hamdani M.Syah, Ak. MBA dan Dr. Ir. Harianto, MS selaku komisi pembimbing penulis dalam pengerjaan tesis ini yang telah menyediakan

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

waktu untuk berbagi pengetahuan, masukan/saran, pendapat, dan pikirannya kepada penulis.

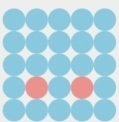
2. Ir. Idqan Fahmi, MEd sebagai dosen penguji atas saran-sarannya pada saat Forum Konsultasi Akhir.
3. Kedua orang tua penulis AKBP (purn) H. Taufiq Mahbub S.Sos dan Hj. Yetty Hadidjah BA yang selalu tak henti-hentinya memberikan dukungan do'a dan motivasi serta perhatiannya kepada penulis selama ini.
4. Saudara kandung A opan dan A dindin beserta kedua ipar saya Teh Anne dan Teh Rizqa beserta keluarga besar Abdul Salam
5. Teman spesial yang selalu mendengarkan keluh kesal selama penulis menyelesaikan tesis "LieZ"
6. Kepada seluruh pihak pada bagian akademik, staf perpustakaan, staf laboratorium komputer, seluruh dosen dan seluruh karyawan MMA-IPB.
7. Rekan-rekan se-almamater terutama angkatan Reguler 33, kelompok tiga yang terhebat diantara kelompok lainnya atas sumbang saran, ide, dan pikirannya selama seminar dan selama pengerjaan tugas ini.
8. Bang Adrian, Mas Bram dan Mas Budi Hartono yang sudah banyak memberikan masukan dalam penyelesaian tesis ini.
9. Rekan-rekan teman sepelatihan dibidang bursa saham Supraptiwingsih, Nafia Afaf, "Nci" Monique
10. Teman-teman yang tanpa sadar sedikit banyak telah membantu baik itu berupa dukungan moral, semangat dan motivasi; mami, nak tius, bang eko serta anak-anak SANDAL 34 beserta jajarannya yang sering berkunjung Bagus, Ridwan, Yogi, Andri R34, Mas Panji, Budi, Evi, TheeA dan Bayu.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

11. Seluruh pihak yang tak dapat disebutkan satu persatu, baik yang secara langsung atau tidak langsung telah membantu hingga selesainya tesis ini.

Akhirnya penulis pun menyadari sepenuhnya, bahwa penulisan tesis ini masih jauh dari sempurna. Namun demikian, penulis berharap karya ini kiranya dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan dan berkepentingan terhadap topik ini.

Jakarta, Januari 2007

Penulis

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.