DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL ..... **i**

HALAMAN PERSETUJUAN ..... **ii**

HALAMAN PENGESAHAN ..... **iii**

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI ..... **iv**

ABSTRACT ..... **v**

ABSTRAK ..... **vi**

KATA PENGANTAR ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **xiii**

DAFTAR GAMBAR ..... **xiv**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xv**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Perumusan Masalah 19

1.3 Tujuan Penelitian 20

1.4 Manfaat Penelitian 21

1.5 Sistematika Penulisan 21

BAB II TINJAUAN PUSTAKA **23**

2.1 Landasan Teori 23

2.1.1 Pengertian Investasi 23

2.1.2 Pengertian Risiko Investasi 25

2.1.2.1 Hubungan antara Risiko dan Keuntungan (*Return*) yang Diharapkan…….. 30
2.1.2.2 Tipe-Tipe Investor……. 31
2.2 Pengertian Beta saham……..... 32
2.2.1 Pengukuran Beta saham…….. 35
2.2.2 Hubungan antara Beta saham dalam Risiko Operasional dan Risiko Keuangan……..... 36
2.2.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Beta Saham…….. 38
2.3 Rasio-Rasio Keuangan yang Digunakan dalam Analisis Beta Saham…….. 39
2.3.1 *Financial Leverage*…….. 39
2.3.1.1 *Debt to Equity Ratio*…….. 45
2.3.2 *Operatings Leverage*…… 46
2.3.2.1 *Sales Growth*……. 48
2.3.2.2 *Return on Asset*……. 50
2.4 Penelitian Terdahulu…… 51
2.5 Kerangka Pemikiran Penelitian…… 59
2.6 Perumusan Hipotesis……..... 62
BAB III METODE PENELITIAN……. 64
3.1 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel…….. 64
3.1.1 Variabel Terikat (*variable dependent*)……. 64
3.1.2 Variabel Bebas (*variable independent*)……..... 66

3.2 Populasi dan Sampel…… 68
3.3 Jenis Dan Sumber Data…… 70
3.3.1 Jenis Data……. 71
3.3.2 Sumber Data……. 71
3.4 Metode Pengumpulan Data…….. 72
3.5 Metode Analisis…….. 72
3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik……. 73
3.5.1.1 Uji Normalitas……... 73
3.5.1.2 Uji Heteroskedastisitas…….. 74
3.5.1.3 Uji Multikolinearitas……. 75
3.5.1.4 Uji Autokorelasi…… 76
3.5.2 Analisis Regresi……..... 78
3.5.3 Teknik Analisis Data…… 79
3.5.3.1 Koefisien Determinasi……... 79
3.5.3.2 Pengujian Hipotesis……... 80
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN……. 83
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian……..... 83
4.1.1 Statistik Deskripsi…… 84
4.2 Analisis Data…… 86
4.2.1 Uji Asumsi Klasik…… 86
4.2.1.1 Uji Normalitas……... 86
4.2.1.2 Uji Heteroskedastisitas…….. 89
4.2.1.3 Uji Multikolinearitas……. 90

4.2.1.4 Uji Autokorelasi…… 91

4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda…… 92

4.2.3 Pengujian Hipotesis……..... 94

4.2.3.1 Koefisien Determinasi…….. 94

4.2.3.2 Uji Statistik t (*uji parsial*)……. 95

4.2.3.3 Uji Statistik F (*uji simultan*)…….. 96

4.3 Intepretasi Hasil…….. 96

4.3.1 *Sales Growth*…… 96

4.3.2 *Debt to Equity Ratio* ……...100

4.3.3 *Return on Asset*……..... 104

BAB V PENUTUP……. 107

5.1 Kesimpulan…….. 107

5.2 Keterbatasan Penelitian……111

5.3 Saran…….. …. 112

5.3.1 Saran bagi Manajemen Perusahaan……. 112

5.3.2 Saran bagi Penelitian Selanjutnya……112

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

FEB UNDIP