

## DAFTAR ISI

|                                                                                     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....                                                    | i   |
| PERNYATAAN ORISINALITAS .....                                                       | ii  |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....                                                         | iii |
| ABSTRACT.....                                                                       | iv  |
| ABSTRAKSI .....                                                                     | v   |
| KATA PENGANTAR .....                                                                | vi  |
| BAB I_PENDAHULUAN.....                                                              | 1   |
| 1.1. Latar Belakang Masalah.....                                                    | 1   |
| 1.2. Rumusan Masalah .....                                                          | 11  |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                                                        | 12  |
| 1.4. Manfaat Penelitian .....                                                       | 13  |
| 1.5. Sistematika Penulisan .....                                                    | 14  |
| BAB II_TINJAUAN PUSTAKA.....                                                        | 16  |
| 2.1. Landasan Teori.....                                                            | 16  |
| 2.1.1. Pengertian Investasi .....                                                   | 16  |
| 2.1.2. Pengertian Risiko Investasi.....                                             | 18  |
| 2.1.3. Pengertian <i>Return</i> .....                                               | 23  |
| 2.1.4. Hubungan Antara Risiko dan Keuntungan ( <i>Return</i> ) yang Diharapkan..... | 24  |
| 2.2. Beta Saham .....                                                               | 26  |
| 2.2.1. Pengukuran Beta Saham .....                                                  | 28  |
| 2.2.2. Beta untuk Pasar Modal Berkembang.....                                       | 32  |
| 2.3. Analisis Fundamental Perusahaan dalam Menganalisis Beta Saham .....            | 33  |
| 2.4. Faktor Fundamental Perusahaan yang Mempengaruhi Beta Saham.....                | 36  |
| 2.4.1. <i>Asset Growth</i> .....                                                    | 36  |
| 2.4.2. <i>Leverage</i> .....                                                        | 37  |
| 2.4.3. Likuiditas .....                                                             | 40  |
| 2.4.4. Profitabilitas.....                                                          | 41  |
| 2.5. Penelitian Terdahulu .....                                                     | 42  |

|                                   |                                                              |    |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------|----|
| 2.6                               | Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Ini.....    | 53 |
| 2.7                               | Kerangka Pemikiran Penelitian.....                           | 53 |
| 2.7.1.                            | Pengaruh Asset Growth Terhadap Beta Saham .....              | 54 |
| 2.7.2                             | Pengaruh <i>Financial Leverage</i> Terhadap Beta Saham ..... | 55 |
| 2.7.3                             | Pengaruh <i>Operating Leverage</i> Terhadap Beta Saham ..... | 56 |
| 2.7.4                             | Pengaruh <i>Liquidity</i> Terhadap Beta Saham .....          | 56 |
| 2.7.5                             | Pengaruh Profitabilitas Terhadap Beta Saham.....             | 58 |
| 2.7.6                             | Rumusan Kerangka Pemikiran Teoritis .....                    | 59 |
| 2.8                               | Perumusan Hipotesis.....                                     | 59 |
| BAB III METODE PENELITIAN .....   |                                                              | 61 |
| 3.1.                              | Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....  | 61 |
| 3.1.1.                            | Variabel Terikat (Variabel Dependen).....                    | 61 |
| 3.1.2.                            | Variabel Bebas (Variabel Independen) .....                   | 64 |
| 3.2.                              | Populasi dan Sampel .....                                    | 69 |
| 3.3.                              | Jenis dan Sumber Data .....                                  | 71 |
| 3.3.1.                            | Jenis Data .....                                             | 71 |
| 3.3.2.                            | Sumber Data.....                                             | 72 |
| 3.4.                              | Metode Pengumpulan Data.....                                 | 72 |
| 3.5.                              | Metode Analisis Data.....                                    | 73 |
| 3.5.1.                            | Metode Analisis Regresi Data Panel.....                      | 74 |
| 3.5.2.                            | Pengujian Hipotesis.....                                     | 79 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ..... |                                                              | 85 |
| 4.1.                              | Deskripsi Objek Penelitian.....                              | 85 |
| 4.1.1                             | Indeks LQ 45.....                                            | 85 |
| 4.1.2                             | Analisis Statistik Deskriptif .....                          | 86 |
| 4.2.                              | Hasil Analisis.....                                          | 90 |
| 4.2.1.                            | Pengujian Pemilihan Model .....                              | 90 |
| 4.2.2.                            | Hasil Estimasi Model Data Panel Fixed Effect.....            | 91 |
| 4.2.3.                            | Uji Signifikansi Model.....                                  | 93 |
| 4.2.4.                            | Uji Ekonometri.....                                          | 95 |

|                                                |     |
|------------------------------------------------|-----|
| 4.2.5. Pembahasan Analisis Hasil Regresi ..... | 98  |
| BAB V_PENUTUP .....                            | 105 |
| 5.1. Kesimpulan Penelitian .....               | 105 |
| 5.2. Keterbatasan Penelitian.....              | 108 |
| 5.3. Saran .....                               | 108 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                           | 111 |
| LAMPIRAN.....                                  | 116 |
| Lampiran 1.....                                | 117 |
| Lampiran 2.....                                | 120 |
| Lampiran 3.....                                | 121 |
| Lampiran 4.....                                | 122 |
| Lampiran 5.....                                | 123 |
| Lampiran 6.....                                | 132 |

**FEB UNDIP**