

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN TEORETIK	12
2.1. Kajian Pustaka	12
2.1.1. Investasi.....	12
2.1.2. Risiko Investasi.....	13
2.1.3. Beta Saham.....	17
2.1.4. <i>Capital Asset Pricing Model</i>	23
2.1.5. <i>Financial Leverage</i>	25

2.1.6. <i>Operating Leverage</i>	27
2.1.7. <i>Firm Size</i>	28
2.1.8. <i>Earning Per Share</i>	29
2.2. Review Penelitian Terdahulu	31
2.3. Kerangka Pemikiran	39
2.4. Hipotesis	43
2.4.1. Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Beta Saham.....	43
2.4.2. Pengaruh <i>Operating Leverage</i> terhadap Beta Saham.....	43
2.4.3. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Beta Saham	43
2.4.4. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Beta Saham	44
BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN	45
3.1. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	45
3.1.1. Objek Penelitian	45
3.1.2. Periode Penelitian	45
3.2. Metode Penelitian	45
3.3. Operasionalisasi Variabel Penelitian	46
3.3.1. Variabel Dependen	46
3.3.2. Variabel Independen.....	48
3.4. Metode Pengumpulan Data	51
3.5. Teknik Penentuan Populasi dan Sampel.....	51
3.6. Metode Analisis	53
3.6.1. Analisis Model Regresi Data panel	53
3.6.2. Uji Model Panel.....	55

3.6.3. Statistik Deskriptif.....	56
3.6.4. Uji Kualitas Data	57
3.6.5. Uji Asumsi Klasik	57
3.6.6. Uji Hipotesis	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1. Analisis Deskriptif.....	64
4.2. Uji Kualitas Data	68
4.2.1. Uji Outliers	68
4.3. Uji Asumsi Klasik	68
4.3.1. Uji Normalitas	68
4.3.2. Uji Multikolinieritas	69
4.3.3. Uji Autokorelasi	70
4.3.4. Uji Heterokedastisitas.....	71
4.4. Pembahasan	71
4.4.1. Hasil Uji Regresi	74
4.4.2. Uji Hipotesis	75
4.4.3. Hasil Uji t-statistik.....	75
4.4.4. Uji f-statistik.....	78
4.4.5. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	79
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	80
5.1. Kesimpulan.....	80
5.2. Saran	81

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Matriks Penelitian Terdahulu	37
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	50
4.1	Statistik Deskriptif	63
4.2	Hasil Uji Multikolinieritas	69
4.3	Hasil Uji Autokorelasi	70
4.4	Hasil Uji Heterokedastisitas	71
4.5	Hasil Uji <i>Chow</i>	72
4.6	Hasil Uji <i>Hausman</i>	73
4.7	Hasil Regresi Data Panel.....	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
2.1	Risiko Sistematis dan Unsistematis	15
2.2	Beta Saham.....	19
2.3	Model Penelitian	42
4.1	Hasil Uji Normalitas	69