

DAFTAR ISI

JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SEMINAR USULAN PENELITIAN	ii
PERNYATAAN ORIGINALITAS	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 Teori Investasi	10
2.1.2 Risiko Investasi	13
2.1.3 Beta Saham.....	17
2.1.3.1 Pengertian Beta Saham	17
2.1.3.2 Pendekatan Beta Saham.....	20
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	21
2.1.5 <i>Operating Leverage</i>	24
2.1.6 <i>Dividen Payout Ratio</i>	25
2.2 <i>Review</i> Penelitian yang Relevan	27
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Hipotesis.....	32

BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	33
3.2 Metode Penelitian.....	34
3.3 Operational Variabel Penelitian	34
3.3.1. Variabel Dependen.....	35
3.3.2. Variabel Independen	36
3.4 Prosedur Pengumpulan Data	38
3.5 Teknik Penentuan Populasi dan Sampel	39

3.6 Metode Analisis.....	40
3.6.1. Analisis Regresi	40
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	41
2.1.3.1 Uji Normalitas	41
2.1.3.2 Uji Multikolinearitas.....	42
2.1.3.3 Uji Autokorelasi.....	43
2.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas	44
3.6.3. Uji Signifikan Parameter Individual	45
3.6.3. Uji Signifikan Simultan	46
3.6.3. Koefisien Determinasi.....	46

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Unit Analisis / Observasi	48
4.1.1. Statistik Deskriptif	50
4.2 Hasil Penelitian dan Pembahasan	53
4.2.1. Hasil Penelitian	53
4.2.1.1 Uji Normalitas	53
4.2.1.2 Uji Multikolinearitas.....	55
4.2.1.3 Uji Autokorelasi.....	57
4.2.1.3 Uji Heteroskedastisitas	58
4.2.2. Pengujian Hipotesis.....	61
4.2.2.1 Uji Model Regresi Linear Berganda.....	61
4.2.2.2 Uji Signifikansi Individual (Uji Statistik t)	63
4.2.2.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	65
4.2.2.3 Uji Koefisien Determinasi	66
4.2.3. Pembahasan Hasil Penelitian	68
4.2.3.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Beta.....	68
4.2.3.2 <i>Operating Leverage</i> Perusahaan Terhadap Beta .	69
4.2.3.3 <i>Dividen Payout</i> Perusahaan Terhadap Beta.....	71
4.2.3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan, <i>Operating Leverage, Dividen Payout</i> Terhadap Beta	74

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan Penelitian	76
5.2 Keterbatasan	78
5.3 Saran	79

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	<i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.1	Kriteria Uji Durbin-Watson	44
Tabel 4.1	Kriteria Pengambilan Sampel	49
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan Analisis Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan Uji Kolmogorov – Smirnov Test.....	54
Tabel 4.4	Hasil Perhitungan Uji Multikolinearitas	56
Tabel 4.5	Hasil Perhitungan Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.6	Hasil Perhitungan Uji Heteroskedastisitas	59
Tabel 4.7	Hasil Perhitungan Regresi Linear Berganda.....	61
Tabel 4.8	Hasil Perhitungan Uji Statistik t.....	64
Tabel 4.9	Hasil Perhitungan Uji Statistik F	66
Tabel 4.10	Hasil Perhitungan Uji Koefisien Determinasi.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Bagan Risiko	15
Gambar 2.2	Kemiringan Beta Saham.....	19
Gambar 2.2	Kemiringan Berfikir	32
Gambar 4.1	Hasil Uji P-Plot	55
Gambar 4.2	Hasil Uji Scatterplot.....	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Perusahaan	82
Lampiran 2	Daftar Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan.....	83
Lampiran 3	Daftar Perhitungan Variabel <i>Operating Leverage</i>	85
Lampiran 4	Daftar Perhitungan Variabel <i>Dividen Payout Ratio</i>	87
Lampiran 5	Daftar Perhitungan Variabel Beta Saham.....	89
Lampiran 6	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	91
Lampiran 7	Hasil Uji Hipotesis	95