

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Definisi Konsep.....	11
2.1.1 Investasi	11
2.1.2 Return.....	17

2.1.3	Risiko	18
2.1.4	Risiko Sistematis.....	20
2.1.5	Analisis Kinerja Saham	22
2.1.5.1	Analisis Teknikal	22
2.1.5.1	Analisis Fundamental	22
2.1.6	Faktor Fundamental yang Mempengaruhi Risiko	23
2.1.6.1	Return on Asset.....	23
2.1.6.2	Dividend Payout Ratio.....	24
2.1.6.3	Asset Growth	25
2.1.6.4	Debt to Equity Ratio	26
2.1.6.5	Operating Leverage.....	26
2.2	Landasan Teori	27
2.2.1	Single Index Model	28
2.2.2	Modigliani-Miller Theorem	29
2.2.3	Dividend Growth Model	32
2.2.4	Derivasi Teori.....	33
2.2.4.1	Single Index Model dan MM Theorem.....	34
2.2.4.2	Single Index Model dan DG Model	34
2.3	Penelitian Terdahulu	35
2.4	Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen.....	41
2.4.1	Pengaruh ROA terhadap Risiko Sistematis	41
2.4.2	Pengaruh DPR terhadap Risiko Sistematis.....	42
2.4.3	Pengaruh AG terhadap Risiko Sistematis	43

2.4.4	Pengaruh DER terhadap Risiko Sistematis.....	44
2.4.5	Pengaruh DOL terhadap Risiko Sistematis.....	45
2.5	Hipotesis.....	47
BAB III METODE PENELITIAN.....		48
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	48
3.1.1	Variabel Terikat	48
3.1.2	Variabel Bebas	48
3.1.2.1	Return on Asset	49
3.1.2.2	Dividend Payout Ratio	49
3.1.2.3	Asset Growth.....	50
3.1.2.4	Debt to Equity Ratio	50
3.1.2.5	Operating Leverage	50
3.2	Populasi dan Sampel	52
3.3	Jenis dan Sumber Data	55
3.4	Metode Pengumpulan Data	55
3.5	Metode Analisis.....	56
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	56
3.5.1.1	Uji Normalitas.....	56
3.5.1.2	Uji Multikolinieritas	57
3.5.1.3	Uji Autokorelasi.....	57
3.5.1.4	Uji Heterokedastisitas	58
3.5.2	Analisis Regresi Berganda.....	58
3.5.3	Uji Hipotesis	59

3.5.3.1 Uji Statitik F	59
3.5.3.2 Uji Statitik t	60
3.5.3.3 Uji Koefisien Determinasi.....	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	62
4.1 Gambaran Umum dan Data Deskriptif	62
4.1.1 Deskriptif Objek Penelitian.....	62
4.1.2 Deskriptif Statistik Objek Penelitian.....	63
4.2 Uji Asumsi Klasik	65
4.2.1 Uji Normalitas.....	65
4.2.2 Uji Multikolinieritas	67
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	68
4.2.4 Uji Heterokedastisitas	69
4.3 Analisis Regresi Berganda	70
4.4 Pengujian Hipotesis	70
4.4.1 Uji Statistik F	71
4.4.2 Uji Statistik t	72
4.4.3 Uji Koefisien Determinan	73
4.5 Interpretasi Hasil	74
4.5.1 Hipotesis 1	75
4.5.2 Hipotesis 2.....	75
4.5.3 Hipotesis 3.....	76
4.5.4 Hipotesis 4.....	77
4.5.5 Hipotesis 5.....	78

BAB V PENUTUP.....	79
5.1 Kesimpulan.....	79
5.2 Implikasi Hasil Penelitian	80
5.3 Keterbatasan Penelitian	81
5.4 Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN.....	84