

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	15
1.4. Manfaat Penelitian	15
1.5. Sistematika Penulisan Penelitian	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
2.1. Landasan Teori	18
2.1.1. Investasi	18
2.1.2. Pengembalian (<i>Return</i>) Investasi	19
2.1.3. Risiko (<i>risk</i>) Investasi: Risiko Sistematis Saham	21
2.1.4. Hubungan antara Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko (<i>Risk</i>) dalam Investasi.....	25
2.1.5. Beta Saham (β) sebagai Pengukur Risiko Sistematis.....	28
2.1.6. Pengukuran Beta Saham	31
2.1.6.1. Single Index Model	31
2.1.6.2. <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	32
2.1.7. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Risiko Sistematis	33
2.1.7.1. Likuiditas	34

2.1.7.2.	Solvabilitas	35
2.1.7.3.	Aktivitas	36
2.1.7.4.	Profitabilitas	37
2.1.7.5.	<i>Firm Size</i>	38
2.2.	Penelitian Terdahulu	39
2.3.	Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Ini	49
2.4.	Kerangka Pemikiran Penelitian	50
2.4.1.	Pengaruh Likuiditas (<i>Current Ratio</i>) terhadap Risiko Sistematis (Beta Saham)	50
2.4.2.	Pengaruh Solvabilitas (<i>Debt to Equity Ratio</i>) terhadap Risiko Sistematis (Beta Saham)	51
2.4.3.	Pengaruh Aktivitas (<i>Total Asset Turnover</i>) terhadap Risiko Sistematis (Beta Saham).....	52
2.4.4.	Pengaruh Profitabilitas (<i>Return on Assets</i>) Terhadap Risiko Sistematis (Beta Saham).....	52
2.4.5.	Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Risiko Sistematis (Beta Saham).....	53
2.5.	Perumusan Hipotesis Penelitian.....	55
BAB III METODE PENELITIAN.....		56
3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	56
3.1.1.	Variabel Dependen (Variabel Terikat).....	56
3.1.2.	Variabel Independen (Variabel Bebas).....	59
3.2.	Populasi dan Sampel	63
3.2.1.	Populasi.....	63
3.2.2.	Sampel.....	64
3.3.	Jenis dan Sumber Data.....	66
3.4.	Metode Pengumpulan Data.....	66
3.5.	Metode Analisis Data.....	66
3.5.1.	Uji Asumsi Klasik.....	67
3.5.1.1.	Uji Normalitas	67
3.5.1.2.	Uji Autokorelasi	68
3.5.1.3.	Uji Multikolinearitas	68

3.5.2.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
3.5.3.	Uji Hipotesis	71
3.5.3.1.	Uji Statistik F.....	71
3.5.3.2.	Pengujian Parsial (Uji Statistik t)	71
3.5.3.3.	Koefisien Determinasi	71
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		73
4.1.	Deskripsi Obyek Penelitian	73
4.1.1.	Variabel Penelitian.....	74
4.1.2.	Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	74
4.2.	Analisis Data.....	77
4.2.1.	Pengujian Asumsi Klasik	78
4.2.1.1.	Uji Normalitas	78
4.2.1.2.	Uji Multikolinearitas	81
4.2.1.3.	Uji Heterokedastisitas.....	82
4.2.1.4.	Uji Autokorelasi	83
4.2.2.	Analisis Koefisien Regresi Berganda	84
4.2.3.	Uji hipotesis	86
4.2.3.1.	Uji F.....	86
4.2.3.2.	Uji Parsial (Uji Statistik t)	87
4.2.3.3.	Koefisien determinasi (R^2)	88
4.3.	Interpretasi Hasil.....	89
4.3.1.	Analisis Pengaruh Likuiditas (CR) Terhadap Risiko Sistematis (Beta) Saham.....	89
4.3.2.	Analisis Pengaruh Solvabilitas/ <i>Leverage</i> (DER) Terhadap Risiko Sistematis (Beta).....	90
4.3.3.	Analisis Pengaruh Aktivitas (TATO) Terhadap Risiko Sistematis (Beta).....	92
4.3.4.	Analisis Pengaruh Profitabilitas (ROA) Terhadap Risiko Sistematis (Beta).....	93
4.3.5.	Analisis Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Risiko Sistematis (Beta).....	94
BAB V PENUTUP.....		96

5.1. Kesimpulan	96
5.2. Keterbatasan.....	99
5.3. Saran	99
5.3.1. Bagi Perusahaan	100
5.3.2. Bagi Investor	100
5.3.3. Bagi akademisi.....	101
5.3.4. Bagi Agenda Penelitian Mendatang.....	101
DAFTAR PUSTAKA	102
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	106