

## 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