

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	xii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	xiiiiv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I     PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II     TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1 Pengertian Investasi dan Risiko Investasi .....	10

2.1.1	Pengertian Investasi .....	10
2.1.2	Pengertian Risiko Investasi .....	12
2.2	Beta Saham.....	16
2.2.1	Pengaruh Beta Saham Periode Sebelumnya Terhadap .....	
	Return Saham .....	19
2.2.2	Hubungan antara Beta Saham dengan Risiko Keuangan... dan Risiko Operasional .....	20
2.3	Konsep Teori Tentang Risiko .....	21
2.3.1	Teori Kebangkrutan .....	22
2.3.2	Teori Efisiensi .....	23
2.4	Pendekatan Beta Saham .....	24
2.4.1	Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Beta Saham .....	26
	2.4.1.1 Financial Risk .....	27
	2.4.1.2 Operating Risk .....	29
2.5	Penelitian Terdahulu .....	33
2.6	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	40
2.7	Hipotesis.....	41
<b>BAB I</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>43</b>
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	43
3.1.1	Variabel Terikat ( Variabel Dependen ).....	43

3.1.2 Variabel Bebas ( Variabel Independen ) .....	45
3.2 Populasi dan Sampel .....	50
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	52
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	52
3.5 Metode Analisis Data .....	53
3.5.1 Metode Analisis .....	53
3.5.2 Uji Hipotesis .....	54
3.5.2.1 Uji Statistik F .....	54
3.5.2.2 Koefisien Determinasi .....	54
3.5.2.3 Uji Statistik t .....	55
3.5.3 Uji Asumsi Klasik .....	55
3.5.3.1 Uji Normalitas .....	55
3.5.3.2 Uji Autokorelasi .....	56
3.5.3.3 Uji Multikolinearitas .....	56
3.5.2.1 Uji Heteroskedastisitas .....	57
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>58</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	58
4.1.1 Beta Saham .....	58
4.1.2 Asset Growth .....	60

4.1.3 Total Asset Turnover .....	61
4.1.4 Firm Size .....	62
4.1.5 Financial Leverage .....	63
4.1.6 Operating Leverage .....	64
4.2 Analisis Data .....	66
4.2.1 Pengujian Asumsi Klasik .....	67
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	67
4.2.1.2 Uji Heteroskedastisitas .....	70
4.2.1.3 Uji Multikolinearitas .....	72
4.2.1.4 Uji Autokorelasi .....	74
4.2.2 Goodness of Fit Model Regresi .....	75
4.2.2.1 Koefisien Determinasi .....	75
4.2.2.2 Uji F .....	76
4.2.3 Uji Hipotesis .....	77
4.2.3.1 Pengujian Hipotesis Pertama.....	79
4.2.3.2 Pengujian Hipotesis Kedua.....	80
4.2.3.3 Pengujian Hipotesis Ketiga.....	81
4.2.3.4 Pengujian Hipotesis Keempat.....	81
4.2.3.5 Pengujian Hipotesis Kelima .....	82

	4.3 Interpretasi Hasil .....	83
BAB V	PENUTUP .....	84
	5.1 Kesimpulan .....	84
	5.2 Keterbatasan .....	86
	5.3 Saran.....	87
	5.3.1 Bagi Investor .....	87
	5.3.2 Bagi Agenda Penelitian Mendatang.....	87
	DAFTAR PUSTAKA .....	91
	LAMPIRAN – LAMPIRAN .....	94