

DAFTAR ISI

SURAT KETERANGAN	1
HALAMAN PENGESAHAN.....	2
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	3
KATA PENGANTAR	4
DAFTAR ISI.....	5
DAFTAR TABEL.....	11
DAFTAR GAMBAR	12
DAFTAR FORMULA	12
ABSTRAK	13
BAB I	15
PENDAHULUAN.....	15
I.1 Latar Belakang.....	15
I.2 Rumusan Masalah	17
I.3 Tujuan Penelitian.....	17
I.4 Batasan Penelitian	18
I.5 Kerangka Penelitian.....	18
BAB II	19

TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	19
II.1 Tinjauan Pustaka	19
II.1.1 Risiko	19
II.1.1.1 Risiko Investasi.....	19
II.1.1.2 Risiko Sistematis dan Risiko Tidak Sistematis	20
II.1.2 Beta	21
II.1.2.1 Retun Saham Individu	23
II.1.2.2 Return Pasar	24
II.1.2.3 Return Bebas Risiko	24
II.1.2.4 Risiko Sistematis	25
II.1.2.5 Penilaian Beta Saham	25
II.1.3 Faktor Fundamental	26
II.1.3.1 Likuiditas	27
II.1.3.2 Profitabilitas.....	28
II.1.3.3 <i>Leverage</i>	29
II.1.3.4 Efisiensi Operasional	30
II.1.3.5 Rasio Pembayaran Dividen.....	30
II.1.3.6 Pertumbuhan Perusahaan.....	31

II.1.3.7 Ukuran Perusahaan	32
II.2 Hipotesis Penelitian.....	33
II.3 Paradigma Penelitian.....	33
BAB III.....	35
METODOLOGI PENELITIAN	35
III.1 Desain Penelitian	35
III.2 Jenis dan/atau Sumber Data.....	36
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	36
III.4 Sampel	36
III.5 Definisi Operasional Variabel	37
III.5.1 Variabel Dependen: Beta.....	37
III.5.2 Variabel Independen	38
III.5.2.1 Likuiditas	38
III.5.2.2 Profitabilitas	38
III.5.2.3 Leverage	39
III.5.2.4 Efisiensi Operasional.....	39
III.5.2.5 Rasio Pembayaran Dividen	40
III.5.2.6 Pertumbuhan Pendapatan	41

III.5.2.7 Ukuran Perusahaan	41
III.6 Teknik Analisis Data	42
BAB IV	43
ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	43
IV.1 Hasil Uji Statistika Deskriptif	43
IV.1.1 Risiko Sistematis (Beta)	43
IV.1.2 Likuiditas (<i>Current Ratio</i>).....	44
IV.1.3 Profitabilitas (<i>Return On Equity</i>).....	44
IV.1.4 <i>Leverage (Debt to Equity Ratio)</i>	45
IV.1.5 Efisiensi Operasional (Total Asset Turnover).....	45
IV.1.6 Rasio Pembayaran Dividen (<i>Dividend Payout Ratio</i>).....	46
IV.1.7 Pertumbuhan Pendapatan (<i>Revenue Growth</i>).....	47
IV.1.8 Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>).....	47
IV.2 Uji Regresi Data Panel	48
IV.2.1 Penentuan Model Estimasi	48
IV.2.1.1 <i>Common Effect Model</i>	48
IV.2.1.2 <i>Fixed Effect Model</i>	49
IV.2.1.3 <i>Random Effect Model</i>	50

IV.2.2 Penentuan Model Estimasi	51
IV.2.2.1 Uji Chow	51
IV.2.2.2 Uji Hausman.....	53
IV.2.2.3 Uji Breusch dan Pagan Lagrangian	54
IV.2.3 Pengujian Asumsi dan Kesesuaian Model	55
IV.2.3.1 Normalitas	55
IV.2.3.2 Multikolinearitas	57
IV.2.3.3 Heteroskedastisitas	59
IV.3 Interpretasi dan Pembahasan	60
IV.3.1 Uji <i>Goodness of Fit</i> (<i>R-square</i>)	60
IV.3.2 Uji F.....	61
IV.3.3 Persamaan Regresi.....	61
IV.3.4 Pembahasan Hipotesis	62
IV.3.4.1 Pengaruh Likuiditas (CR) Terhadap Risiko Sistematis	62
IV.3.4.2 Pengaruh Profitabilitas (ROE) Terhadap Risiko Sistematis	63
IV.3.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> (DER) Terhadap Risiko Sistematis	63
IV.3.4.4 Pengaruh Efisiensi Operasional (TATO) Terhadap Risiko Sistematis.....	64

IV.3.4.5 Pengaruh Rasio Pembayaran Dividen (DPR) Terhadap Risiko Sistematis.....	65
IV.3.4.6 Pengaruh Pertumbuhan Pendapatan (RG) Terhadap Risiko Sistematis.....	66
IV.3.4.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan (FS) Terhadap Risiko Sistematis ...	67
BAB V.....	68
KESIMPULAN DAN SARAN	68
V.1 Kesimpulan	68
V.2 Saran	69
V.3 Kekurangan Penelitian	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	76
Lampiran 1. Rekap Perhitungan Variabel Dependen dan Independen.....	76