

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	5
Manfaat Penelitian	5
Ruang Lingkup Penelitian	5
2 TINJAUAN PUSTAKA	6
Investasi	6
Risiko Saham	6
Risiko Sistematis	7
Beta Saham yang Disesuaikan	7
Inflasi	7
<i>Degree of Economic Leverage (DEL)</i>	8
<i>Degree of Operating Leverage (DOL)</i>	9
<i>Degree of Financial Leverage (DFL)</i>	9
Hasil Penelitian Terdahulu	10
Kerangka Pemikiran	15
3 METODE	17
Jenis dan Sumber Data	17
Metode Penentuan Sampel	18
Model Analisis	18
Pemilihan Model Terbaik	21
Hipotesis Penelitian	21
4 GAMBARAN UMUM	22
Sektor Properti	22
Sektor Pertanian	24
Inflasi	26
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	27
Pengaruh <i>degree of economic leverage (DEL)</i> terhadap Risiko Sistematis Saham pada Perusahaan Sektor Properti dan Pertanian	31
Pengaruh <i>degree of operating leverage (DOL)</i> terhadap Risiko Sistematis Saham pada Perusahaan Sektor Properti dan Pertanian	35
Pengaruh <i>degree of financial leverage (DFL)</i> terhadap Risiko Sistematis Saham pada Perusahaan Sektor Properti dan Pertanian	38
Implikasi Manajerial	40
6 SIMPULAN DAN SARAN	42
Simpulan	42
Saran	42
DAFTAR PUSTAKA	43
LAMPIRAN	47
RIWAYAT HIDUP	56



DAFTAR TABEL

1	Perkembangan IHSG, kapitalisasi pasar, dan jumlah emiten di BEI tahun 2007-2016	1
2	Perkembangan jumlah transaksi harian dan volume transaksi di BEI tahun 2007-2016	2
3	Ringkasan hubungan antara variabel beta saham dengan DEL, DOL, dan DFL	12
4	Penelitian terdahulu	13
5	Jenis dan data sekunder yang digunakan	17
6	Perusahaan sektor properti yang menjadi sampel penelitian	22
7	Perusahaan sektor pertanian yang menjadi sampel penelitian	24
8	Hasil regresi data panel pada perusahaan sektor properti dalam berbagai model	28
9	Hasil regresi data panel pada sektor pertanian dalam berbagai model	30
10	Nilai rata-rata DEL per tahun pada perusahaan sektor properti	32
11	Nilai rata-rata DEL per tahun pada perusahaan sektor pertanian	34
12	Nilai rata-rata DOL per tahun pada perusahaan sektor properti	35
13	Nilai rata-rata DOL per tahun pada perusahaan sektor pertanian	37
14	Nilai rata-rata DFL per tahun pada perusahaan sektor properti	38
15	Nilai rata-rata DFL per tahun pada perusahaan sektor pertanian	40

DAFTAR GAMBAR

1	Beta saham seluruh sektor yang tercatat di BEI tahun 2012-2016	3
2	Kerangka pemikiran penelitian	17
3	Pergerakan beta saham dan <i>return</i> sektor properti	23
4	Perkembangan <i>sales</i> , EBIT, dan EAT sektor properti	23
5	Pergerakan beta saham dan <i>return</i> sektor pertanian	25
6	Perkembangan <i>sales</i> , EBIT, dan EAT sektor pertanian	25
7	Hubungan pergerakan inflasi dan <i>sales</i> perusahaan sektor properti dan pertanian	27
8	<i>Sales</i> dan inflasi properti	33
9	<i>Sales</i> dan inflasi pertanian	34
10	<i>Sales</i> dan EBIT properti	36
11	<i>Sales</i> dan EBIT pertanian	37
12	EAT dan EBIT properti	39
13	EAT dan EBIT pertanian	40

DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil estimasi model PLS, FEM, REM sektor properti	48
2	Hasil estimasi model PLS, FEM, REM sektor pertanian	50
3	Hasil uji chow uji lagrange multiplier sektor properti	52
4	Hasil uji chow uji lagrange multiplier sektor pertanian	53
5	Hasil uji asumsi klasik properti	54
6	Hasil uji asumsi klasik pertanian	55