

DAFTAR ISI

Kata Pengantar	i
Abstrak	iii
Daftar Isi	v
Dartar Tabel	viii
Daftar Gambar	ix
Daftar Lampiran	x
1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.5. Sistematika Penelitian	5
2. TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1. Resiko Saham	8
2.1.2. Beta	10
2.1.3. Altman Z-Score	12
2.1.4. <i>Financial Distress</i> dan Kebangkrutan	15
2.1.5. <i>Return</i> Saham	19
2.2. Penelitian Terdahulu	20
2.3. Kerangka Berpikir dan Kerangka Konseptual	24
2.4. Hipotesis	26
2.4.1. Hubungan Resiko Kebangkrutan dengan <i>Return</i> Saham	26
2.4.2. Hubungan Beta Saham dengan <i>Return</i> Saham	27

2.4.3. Hubungan Resiko Kebangkrutan dan Beta Saham dengan Return Saham	29
2.5. Model Analisis	29
3. METODE PENELITIAN	31
3.1. Pendekatan Penelitian	31
3.2. Identifikasi Variabel	31
3.3. Definisi Operasional Variabel	32
3.4. Skala Pengukuran	35
3.5. Jenis dan Sumber Data	35
3.6. Prosedur Pengumpulan Data	36
3.7. Prosedur Pengumpulan Sampel	36
3.8. Teknik Analisis	37
3.8.1. Perhitungan Variabel Bebas	37
3.8.2. Perhitungan Variabel Terikat	37
3.8.3. Pengujian Asumsi Klasik	38
3.8.4. Pengujian Hipotesis	40
4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	43
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	43
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	46
4.2.1. Variabel <i>Financial Distress</i> Model Altman	46
4.2.2. Variabel Beta Saham	48
4.2.3. Variabel Return Saham	49
4.3. Pengujian Asumsi Klasik	51
4.3.1. Uji Normalitas	51
4.3.2. Uji Multikolinieritas	52
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas	53
4.3.4. Uji Autokorelasi	54
4.4. Uji Hipotesis	54
4.4.1. Uji Parsial (Uji t)	54

4.4.2. Uji Simultan (Uji F)	55
4.4.3. Koefisien Determinasi (R^2)	56
4.5. Pembahasan	57
4.6. Keterbatasan Penelitian	61
5. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan	62
5.2. Saran	62



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Kriteria Populasi	42
Tabel 4.2. Perusahaan Industri Konsumsi	43
Tabel 4.3. Nilai Z-Score	46
Tabel 4.4. Beta Saham	48
Tabel 4.5. Return Saham	49
Tabel 4.6. Uji Normalitas	51
Tabel 4.7. Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.8. Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel 4.9. Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.10. Uji t	54
Tabel 4.11. Uji F	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Resiko Total	9
Gambar 2.2. Kerangka Berpikir	24
Gambar 2.3. Model Analisis Penelitian	29



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Uji Klasik dan Analisis Regresi
- Lampiran 2 : Data Sebelum Mengalami Transformasi
- Lampiran 3 : Data Setelah Mengalami Transformasi
- Lampiran 4 : Altman Z-Score
- Lampiran 5 : Return Saham dan Return IHSG
- Lampiran 6 : Beta Saham

