

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO TERHADAP BETA
SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC
DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta**



Oleh:
ACHMAD YUSUF IBRAHIM EFFENDY
20000410329

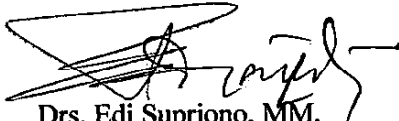
**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2006**

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO TERHADAP BETA
SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC
DI BURSA EFEK JAKARTA

Diajukan oleh:

ACHMAD YUSUF IBRAHIM EFFENDY
20000410329

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing


Drs. Edi Supriono, MM.
NIK : 143 004

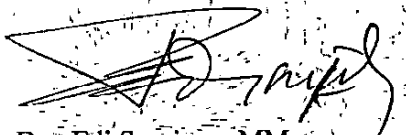
Tanggal, 28 Agustus 2006

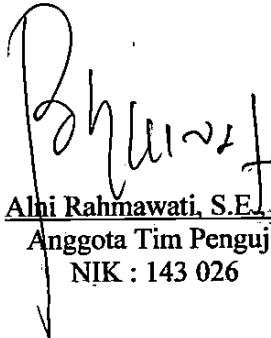
SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO TERHADAP BETA
SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC
DI BURSA EFEK JAKARTA

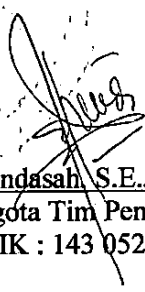
Diajukan Oleh

ACHMAD YUSUF IBRAHIM EFFENDY
20000410329

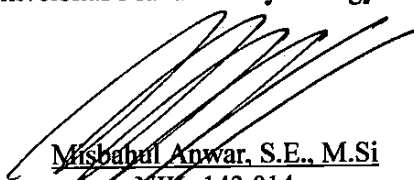
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
Tanggal: 23 September 2006
Yang terdiri dari


Drs. Edi Supriono, MM.
Ketua Tim Penguji
NIK: 143 004


Alni Rahmawati, S.E., MM.
Anggota Tim Penguji
NIK : 143 026


Lela Hinasah, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji
NIK : 143 052

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, S.E., M.Si
NIK: 143 014

KATA PENGANTAR



الحمد لله رب العالمين

Alhamdulillah, atas syukur atas nikmat dan karunia yang dilimpahkan Allah SWT, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas skripsi yang berjudul :
“ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK JAKARTA.”

Penulis ingin sampaikan bahwa suatu karya itu baik kecil maupun besar, jika berasal dari pikiran dan keringat, maka bathin ini merasa puas. Kekurangan adalah salah satu cara terbaik untuk belajar memperbaiki dan merupakan pengalaman istimewa bagi peningkatan kualitas diri.

Skripsi ini diajukan guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada jurusan Manajemen fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Mengingat keterbatasan kemampuan penulis, penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini tentulah masih banyak kekurangannya, oleh karena itu kritik dan saran yang sifatnya membangun sangat penulis harapkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Dalam kesempatan ini penulis juga menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyusun skripsi ini.

Dalam kesempatan ini, penulis menghaturkan terima kasih kepada:

1. Bpk. Misbahul Anwar, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

2. Bpk. Drs. Edi Supriono, M.M. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah berkenan memberikan waktu luang, memberi arahan motivasi serta dorongan kepada penulis, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Munjiati Munawaroh, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik.
4. Kedua Orang Tuaku dan Keluarga Besar yang selalu memberikan dukungan do'a, materiil dan spirituil sehingga dalam penyusunan skripsi ini cepat terselesaikan.
5. Soulmateku yang telah memberikan semangat dan dorongan, serta motivasi kepada saya.
6. Almamaterku "UMY"

Semoga segala jasa dan Budi baik yang telah diberikan akan mendapat balasan yang lebih baik dari Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun dari pembaca sangat diharapkan demi kebaikan penulisan laporan dan bekal untuk masa mendatang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan para pembaca pada umumnya, Amin...amin yaarobbal'allamin.

ولله الحمد والبركات

Yogyakarta, 28 Agustus 2006

ACHMAD YUSUF IBRAHIM EFFENDY

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
HALAMAN TERIMA KASIH.....	vii
INTISARI.....	x
ABSTRACT.....	xi
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah.....	5
C. Rumusan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
B. Penelitian Terdahulu.....	31

C. Hipotesis.....	32
D. Model Penelitian.....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
A. Objek Penelitian.....	35
B. Data Yang di Perlukan.....	35
C. Jenis Data.....	35
D. Metode Pengambilan Sampel.....	35
E. Pengukuran Variabel.....	37
F. Metode Analisis Data.....	38
G. Uji Asumsi Klasik.....	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	48
B. Analisis Deskriptif.....	49
C. Analisis Regresi Linear Berganda.....	51
D. Uji Asumsi Klasik.....	59
E. Pembahasan.....	63
BAB V KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN	
PENELITIAN.....	68
A. Kesimpulan.....	68
B. Saran.....	69
C. Keterbatasan Penelitian.....	69
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Penggambaran Beta.....	18
Gambar 2.2 Model Penelitian.....	34
Gambar 3.1 Kurva Durbin Watson.....	45
Gambar 4.1 Kurva Nilai Tukar Rupiah.....	54
Gambar 4.2 Kurva Suku Bunga Deposito.....	55
Gambar 4.3 Kurva Inflasi.....	57
Gambar 4.4 Kurva Uji f (Serentak).....	58
Gambar 4.5 Kurva Durbin Watson.....	62

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sampel Perusahaan LQ45.....	36
Tabel 4.1 Kurs Rupiah.....	49
Tabel 4.2 Suku Bunga Deposito.....	50
Tabel 4.3 Inflasi.....	51
Tabel 4.4 Ringkasan Hasil Perhitungan Regresi.....	51
Tabel 4.5 Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas.....	59
Tabel 4.6 Ringkasan Hasil Uji Heterokedastisitas.....	60