

Analisa efek operating leverage, financial leverage, firm size, dan cyclicalitiy terhadap beta pada saham-saham LQ45 periode 1998 s.d 2002

Gatot Adhi Wibowo, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20342677&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki dua tujuan. Tujuan pertama adalah menentukan Beta sebagai indikator dan Resiko bisnis. Dan tujuan kedua adalah menganalisis secara cross section linier regresi antara beta tersebut dengan beberapa variable independent seperti ; Operating Leverage, Financial Leverage, Firm Size, dan Cyclicalitiy.

Dalam penelitian ini penulis mencoba untuk mengamati atau melakukan penelitian mengenai hubungan antara faktor fundamental perusahaan dalam hal ini Operating Leverage, Financial Leverage, Firm Size, dan Cyclicalitiy, terhadap Beta. Pengamatan dilakukan terhadap saham-saham yang terdapat di Indeks LQ 45 dalam kurun waktu 1998 sampai dengan 2002.

Dari hasil pengujian dengan menggunakan Pearson Correlation dan model regresi linier berganda menunjukkan bahwa hasil yang ditunjukkan tidaklah stabil dari waktu ke waktu. Hal ini menunjukkan adanya faktor-faktor lain yang mempengaruhi Beta selain variable-variable fundamental seperti yang penulis sebutkan diatas.

Hasil dari penelitian ini dapat dikatakan bahwa variable Firm Size dan Cyclicalitiy yang mempunyai pengaruh signifikan dalam kurun waktu 1998 sampai dengan 2002.

Hal ini menunjukkan bahwa Operating Leverage dan Financial Leverage kurang mempengaruhi Risiko bisnis dari perusahaan yang berada pada Indeks LQ 45.

<hr>

ABSTRACT

This research has two objectives. The first objective is to analyze whether the Beta reflects as indicators of business risk. The second objective is analyzed by using cross sectional linear regression between Beta and some independent variable, such as: Operating Leverage, Financial Leverage, Firm Size, and Cyclicalitiy.

In this research, the author tried to observe about the relationship between fundamental factors of company and Beta as indicator of Business Risk. The Subject of observation are stocks of companies at LQ 45 Indices around 1998 until 2002.

The results of the partial test using Pearson Correlation and Multiple Correlation model indicates that the results is unstable from year by year. This result indicates that there are the other factors could influence Beta beside Fundamental factors.

Result of this research can be said that Firm Size variable and of Cyclicalitiy having influence isn't it in range of time 1998 up to 2002. This matter indicate that Operating Leverage and of Financial Leverage less influence Risk business of company.

<hr>