

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
INTISARI	viii
ABSTRACT	ix
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Keaslian Penelitian	4
1.4.1 Penelitian Mengenai Faktor Beta	4
1.4.2 Penelitian Mengenai Likuiditas Saham	6
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Hasil Penelitian Sebelumnya	10
2.2 Landasan Teori	11
2.2.1 Beta dan Likuiditas	11
2.2.2 Pasar Modal Indonesia	19
2.3 Hipotesis	20
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Penentuan Sampel	21
3.2 Data	22
3.3 Identifikasi Variabel	22
3.3.1 Variabel Dependen	22



3.3.2 Variabel Independen	23
3.3.2.1 Likuiditas	23
3.3.2.2 Risiko Sistimatis (beta)	24
3.4 Pengujian Hipotesis	25
3.5 Perumusan Model	26
BAB IV PEMBAHASAN	
4.1 Analisa Data	28
4.2 Gambaran Umum Variabel Analisis	29
4.2.1 Return Saham	29
4.2.2 Likuiditas	33
4.2.2.1 Bid-ask Spread	33
4.2.2.2 Aktivitas Perdagangan	36
4.2.2.3 Beta	40
4.3 Pengujian Hipotesis	44
4.4 Analisis Persamaan Regresi	47
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	49
5.2 Saran	50



DAFTAR TABEL

Tabel 1	Return Saham Tahun 2000 (dalam %)	29
Tabel 2	Return Saham Tahun 2001 (dalam %)	30
Tabel 3	Return Saham Tahun 2002 (dalam %)	31
Tabel 4	Rata-rata Return Saham per tahun (dalam %)	32
Tabel 5	Bid-ask Spread Tahun 2000 (dalam %)	33
Tabel 6	Bid-ask Spread Tahun 2001 (dalam %)	34
Tabel 7	Bid-ask Spread Tahun 2002 (dalam %)	34
Tabel 8	Rata-rata Spread per tahun (dalam %)	35
Tabel 9	Trading Volume Tahun 2000	36
Tabel 10	Trading Volume Tahun 2001	37
Tabel 11	Trading Volume Tahun 2002	38
Tabel 12	Trading Frequency Tahun 2000	38
Tabel 13	Trading Frequency Tahun 2001	39
Tabel 14	Trading Frequency Tahun 2002	40
Tabel 15	Beta Tahun 2000 (dalam %)	41
Tabel 16	Beta Tahun 2001 (dalam %)	42
Tabel 17	Beta Tahun 2002 (dalam %)	42
Tabel 18	Rata-rata Beta pertahun (dalam %)	43
Tabel 19	Hasil Regresi	44