

## DAFTAR ISI

Lembar Judul .....	i
Lembar Pengesahan .....	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel .....	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran .....	xii
Intisari .....	xiii
<i>Abstract</i> .....	xiv
 <b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	 1
1.1 Latar belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	7
1.6 Sistematika Laporan Penelitian.....	8
 <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	 10
2.1 Tinjauan Pustaka .....	10
2.1.1 <i>Return</i> Investasi .....	10
2.1.2 Risiko Investasi.....	12
2.1.3 Hubungan Risiko dan <i>Return</i> .....	15
2.1.4 Beta .....	18
2.1.5 Pengujian terhadap teori CAPM .....	20
2.1.6 Size Perusahaan .....	24

2.1.7 <i>Book to Market Equity</i> .....	24
2.1.8 Hubungan Variabel Ekonomi Makro dengan Return Saham .....	25
2.1.9 Inflasi .....	27
2.1.9 Nilai Tukar Uang .....	29
2.1.9 Tingkat Suku Bunga .....	30
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Kerangka Pemikiran .....	33
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	33
<b>BAB III METODA PENELITIAN</b> .....	<b>35</b>
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	35
3.2 Populasi dan Sampel .....	35
3.3 Variabel dan Definisi Operasional .....	36
3.3.1 Variabel Dependen .....	36
3.3.2 Variabel Independen.....	37
3.4 Metode Analisis Data .....	39
3.4.1 Pengujian Hipotesis .....	42
3.4.2 Uji Asumsi Klasik .....	42
3.4.2.1 Uji Multikolinieritas .....	43
3.4.2.2 Uji Normalitas Data .....	43
3.4.2.3 Uji Heterokedasitas .....	43
3.4.2.4 Uji Autokorelasi .....	43
<b>BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>44</b>
4.1 Statistik Deskriptif .....	44
4.2 Uji Asumsi Klasik .....	46
4.2.1 Uji Multikolinieritas .....	46
4.2.2 Uji Heterokedasitas.....	47
4.3 Analisis Regresi Data Panel .....	48

4.3.1 Hasil Regresi.....	49
4.3.2 Pemilihan Hasil Regresi .....	51
4.4 Pengujian Hipotesis.....	52
4.4.1 Uji F .....	52
4.4.2 Uji T (Uji Parsial) .....	53
4.4.2.1 Hipotesis 1.....	54
4.4.2.2 Hipotesis 2.....	55
4.4.2.3 Hipotesis 3.....	56
4.4.2.4 Hipotesis 4.....	57
4.4.2.5 Hipotesis 5.....	58
4.4.2.6 Hipotesis 6.....	59
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>61</b>
5.1 Kesimpulan .....	61
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	62
5.3 Saran.....	62
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>64</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>67</b>