

## DAFTAR ISI

JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN .....	iii
LEMBAR PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
INTISARI .....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan Penelitian .....	8
1.4. Manfaat Penelitian .....	8
1.5. Sistematika Pembahasan .....	9

<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS</b> .....	10
2.1. Tinjauan Pustaka .....	10
2.2. Pasar Modal Indonesia .....	13
2.3. <i>Return</i> dan Risiko Investasi .....	15
2.4. <i>Single-Index Model</i> .....	17
2.5. <i>Multi-Index Models</i> .....	21
2.6. Kerangka Teoritis dan Perumusan Hipotesis .....	24
2.6.1. Faktor Pasar .....	24
2.6.2. Nilai Tukar .....	26
2.6.3. Tingkat Inflasi .....	27
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	30
3.1. Populasi dan Penentuan Sampel .....	30
3.2. Metode Pengumpulan Data .....	31
3.3. Identifikasi dan Pengukuran Variabel .....	31
3.3.1. Tingkat Keuntungan Saham .....	32
3.3.2. Faktor Pasar .....	32
3.3.3. Indikator Makroekonomi .....	33
3.4. Metode Analisis Data .....	33
3.4.1. Model .....	35
3.4.2. Uji Asumsi Klasik .....	37
3.5. Pengujian Hipotesis .....	37

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>39</b>
4.1. Statistik Deskriptif .....	39
4.2. Beta Saham .....	45
4.3. <i>Single-Index Market Model</i> .....	50
4.3.1. Hasil Pengujian Asumsi Klasik .....	50
4.3.2. Hasil Regresi Linier <i>Single-Index Market Model</i> .....	52
4.4. <i>Multifactor Model</i> .....	53
4.4.1. Hasil Pengujian Asumsi Klasik .....	53
4.4.2. Hasil Regresi Linier <i>Multifactor Model</i> .....	55
4.5. Pengujian Hipotesis .....	57
4.5.1. Faktor Pasar (IHSG) .....	57
4.5.2. Nilai Tukar .....	60
4.5.3. Tingkat Inflasi .....	62
4.6. Pembahasan .....	66
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>68</b>
5.1. Kesimpulan .....	68
5.2. Saran .....	69
DAFTAR PUSTAKA .....	70
LAMPIRAN .....	72