

**ANALISIS PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM KELOMPOK LQ 45
DI BURSA EFEK INDONESIA
2007 - 2010**

SKRIPSI

Nama: Eka Heni Nurhayati

NIM : 43108010 - 240



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**ANALISIS PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM KELOMPOK
LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA
2007 - 2010**

SKRIPSI
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama: Eka Heni Nurhayati
NIM : 43108010 – 240



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Eka Heni Nurhayati (Aya)
NIM : 43108010 - 240
Program Study : Manajemen Keuangan S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku, saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta ,15 Maret 2012

(EKA HENI NURHAYATI)

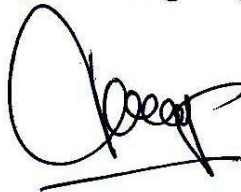
NIM : 43108010240

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Eka Heni Nurhayati
NIM : 43108010 - 240
Progam Studi : Manajemen Keuangan S1
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH BETA SAHAM TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
TERGABUNG DALAM KELOMPOK LQ 45 DI
BURSA EFEK INDONESIA 2007 – 2010
Tanggal Lulus Ujian : 15 Maret 2012

Disahkan Oleh :

Pembimbing Skripsi



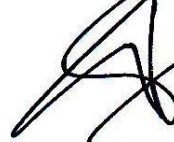
(Cecep Winata ,Dr ,M.Si.)

Dekan Fakultas Ekonomi



(Dr. Wiwik Utami,Ak.,MS)

Ketua Program Studi Manajemen S1



(H. Arief Bowo Prayoga K, SE.,MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

“Analisis Pengaruh Beta Saham Terhadap Return Saham Pada Perusahaan
Yang Tergabung Dalam Kelompok LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia”
2007 – 2010 .

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Eka Heni Nurhayati

43108010 – 240

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



Cecep Winata ,Dr ,M.Si.

Anggota Dewan Penguji



Yuhasril, SE. ME.

Anggota Dewan Penguji



Ir. Zulfitri, MP.

KATA PENGANTAR

Puji syukur Penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena dengan rahmat-Nya, Penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Beta Saham Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam Kelompok LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia”. Sehingga penulis dapat memenuhi syarat untuk menyelesaikan studi Sarjana strata 1 pada Program Studi Ekonomi Manajemen Keuangan Universitas Mercu Buana.

Dalam kesempatan ini penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih atas bantuan dan kerjasamanya kepada :

1. **Ir. Arisetyanto Nugroho, MM.** selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. **Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. **Bapak H.Arief Bowo Prayoga.Kasmo, SE.,M,M,** selaku Ketua Program Study Manajemen S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. **Bapak Cecep Winata ,Dr ,M.Si.** selaku dosen pembimbing yang telah membantu dan memberikan saran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Keluargaku, yang telah memberikan segala perhatiannya sehingga penulis merasa terdorong untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Para staff pengajar Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu dengan dasar pemikiran analitis dan pengetahuan yang lebih baik.

7. Teman-teman kuliah, jurusan ekonomi angkatan 2008 yang telah memberikan kerjasama dan persahabatan yang baik selama menjadi mahasiswa/i .
8. Semua Sahabat MPC, atas semangat humorisnya sehingga penulis bisa melewati masa masa pada tingkat kejenuhan ,Khususnya LADIES (Amel si Rocker Mania, Devi si Alis Minimalis, Intan si Maniak Biru, Santi si Hidung Seksi, dan Vita Si Peko dari rawa Belong) terima kasih untuk kebersamaannya.

Penulis menyadari bahwa baik dalam pengungkapan, penyajian dan pemilihan kata-kata maupun pembahasan materi skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu dengan penuh kerendahan hati penulis mengharapkan saran, kritik dan segala bentuk pengarahan dari semua pihak untuk perbaikan skripsi ini. Hanya doa dan ucapan syukur yang dapat penulis panjatkan semoga Allah SWT berkenan membalas semua kebaikan Bapak, Ibu, Saudara dan teman-teman sekalian. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Jakarta ,15 Maret 2012

(EKA HENI NURHAYATI)
NIM : 43108010240

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Pasar Modal	6
2.2 Indeks Harga Saham.....	7
2.3 Return Saham	10
2.4 Beta Saham.....	12
2.5 Penelitian Terdahulu.....	15

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Obyek Penelitian.....	20
3.2 Desain Penelitian.....	20
3.3 Hipotesis Penelitian	20
3.4 Variabel dan Skala Pengukuran.....	21
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	22
3.6 Jenis Data.....	22
3.7 Populasi dan Sampel.....	22
3.8 Metode Analisis Data.....	25
3.9 Pengujian Asumsi Klasik.....	26
3.10 Pengujian Hipotesis.....	27

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Sampel yang Digunakan.....	29
4.2. Deskriptif Statistik.....	31
4.3 Pengujian Hipotesis.....	32
4.4 Hasil Analisis	37

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	39
5.2 Saran.....	40

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Variabel dan Skala Pengukuran	21
Tabel 3.2 Emiten yang menjadi populasi penelitian	23
Tabel 3.3 Sampel Perusahaan Emiten	24
Tabel 4.1 Gambaran Umum Sampel yang Digunakan	30
Tabel 4.2 Deskripsi Statistik	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	32
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	34
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	35
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	36
Tabel 4.7 Hasil Analisis	37

DAFTAR GAMBAR

Gbr 2.1	Gambaran risiko sistematis dan risiko tidak sistematis	13
Gbr 3.1	Posisi Angka Durbin Watson	27
Gbr 4.1	Hasil Pengujian Normalitas Data	33
Gbr 4.2	Hasil Angka Durbin Watson	37

LAMPIRAN

Tabel t

Tabel d (Durbin-Watson)

Output SPSS 16.00

Hasil Olahan Data