

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	12
1. Tujuan Penelitian	12
2. Kontribusi Penelitian	13
BAB II KAJIAN TEORITIS, KERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANG HIPOTESIS	14
A. Kajian Teoritis.....	14
1. Investasi Saham.....	14
a. Investasi	14
b. Saham	15
c. Imbal Hasil dan Risiko	15
1. Imbal Hasil	15
2. Risiko	16
3. Pengaruh Risiko Terhadap Imbal Hasil.....	16
2. Tujuan Investasi	17

3. Macam-macam Invesatasi.....	17
4. Faktor-faktor yang memengaruhi keputusan investasi	18
5. Risiko Investasi	20
B. Variabel-variabel Indikator Ekonomi Makro.....	21
1. Pertumbuhan Ekonomi	21
2. Inflasi	23
3. Nilai Tukar Uang.....	24
4. Suku Bunga (BI Rate).....	25
C. <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	26
D. Model Penelitian.....	29
E. Perhitungan Variabel yang Digunakan Dalam Model Penelitian..	30
a. Perhitungan Imbal Hasil Saham	30
b. Perhitungan <i>Surprise Factor</i> Variabel Ekonomi Makro.....	30
c. Perhitungan Expected Value Menggunakan Metode Rata-rata..	31
F. Penelitian Terdahulu	32
G. Kerangka Pemikiran	35
H. Hipotesis Penelitian	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	37
A. Waktu dan Tempat Penelitian	37
B. Desain Penelitian	37
C. Definisi dan operasioan Variabel	37
D. Populasi dan Sampel Penelitian	39
E. Teknik pengumpulan data	41
F. Metode Analisis Data	41
1. Analisis Statistik Deskriptif	41
2. Uji Asumsi Regresi Klasik	42
a. Uji Normalitas Error.....	42
b. Uji Heteroskedastisitas	43
c. Uji Autokorelasi	43

3. Uji Multikolinearitas	44
4. Analisis Regresi Berganda	44
5. Pengujian Hipotesis	45
a. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	45
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	46
c. Uji Parsial (Uji Statistik t)).....	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A. Gambaran Umum Perusahaan	49
1. PT Astra Internasional Tbk (ASII)	51
2. PT Astra Otoparts Tbk (AUTO)	52
3. PT Garuda Metalindo Tbk (BOLT)	53
4. PT Branta Mulia Tbk (BRAM)	54
5. PT Goodyear Indonesia Tbk (GDYR)	55
6. PT Gajah Tunggal Tbk (GJTL)	56
7. PT Indomobil Sukses Internasional Tbk (IMAS)	57
8. PT Indospring Tbk (INDS)	58
9. PT Multistrada Arah Sarana Tbk (MASA)	59
10. PT Nipres Tbk (NIPS)	60
11. PT Prima Alloy Steel Universal Tbk (PRAS)	60
12. PT Selamat Sempurna Tbk (SMSM)	61
B. Statistik Deskriptif	65
C. Hasil Uji Asumsi Regresi Klasik.....	67
1. Hasil Uji Normalitas error.....	67
2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
3. Hasil Uji Autocorrelation	69
D. Hasil Uji Multikolinearitas	71
E. Hasil Analisis Regresi Berganda	72
F. Hasil Uji Hipotesis	74
1. Uji Koefisien determinasi (R ²)	74

2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	74
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Sstatistik t)	75
G. Pembahasan Hasil Penelitian	81
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	84
A. Simpulan	84
B. Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	86
Lampiran.....	91



UNIVERSITAS
MERCU BUANA