

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	9
1. Pasar Modal	9
a. Pengertian Pasar Modal	9
b. Fungsi Pasar Modal	10
c. Instrumen Pasar Modal	11
2. Investasi	14
a. Pengertian Investasi	14
b. Proses Invesatasi	14
c. Risiko Investasi	15
d. Risiko Tidak Sistematis dan Risiko Sistematis Saham	16

e. Risiko Sistematis dan Beta	17
f. Beta	17
g. Faktor – Faktor yang mempengaruhi beta	20
3. Penelitian Terdahulu	24
B. Rerangka Pemikiran	31
C. Hipotesis	31

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	34
B. Desain Penelitian	34
C. Definisi dan Operasional Variabel	34
1. Definisi Variabel	34
2. Operasionalisasi Variabel	37
D. Populasi dan Sampel Penelitian	37
1. Populasi Penelitian	37
2. Sampel Penelitian	38
E. Teknik Pengumpulan Data	40
F. Metode Analisis	40
1. Analisis Deskriptif	40
2. Analisis Kelayakan Data	40
3. Uji Asumsi Klasik	41
a. Uji Normalitas	41
b. Uji Multikolonieritas	41
c. Uji Heteroskedastisitas	42
d. Uji Autokorelasi	42
4. Analisis Regresi Linear Berganda Data Panel	43
a. Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	44
1. Common Effect Model	44
2. Model Efek Tetap (Fixed Effect Model).....	45
3. Model Efek Random (Random Effect Model).....	45
b. Pemilihan Model	45

1. Uji Chow Test	46
2. Uji Hausman	47
3. Uji Lagrange Multiplier (LM)	48
5. Uji Hipotesis	49
a. Uji Koefisien Determinasi	49
b. Uji F	50
c. Uji t	50

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum	51
1. Sejarah Perkembangan BEI	51
2. Objek Penelitian	52
B. Hasil Analisis Deskriptif	53
C. Hasil Analisis Kelayakan Data	55
D. Hasil Uji Asumsi Klasik	57
1. Hasil Uji Normalitas	57
2. Hasil Uji Multikolonieritas	58
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas	59
4. Hasil Uji Autokorelasi	60
E. Hasil Analisis Regresi Berganda Data Panel	61
1. Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	62
a. Common Effect	62
b. Fixed Effect	63
c. Random Effect	64
2. Hasil Pemelihan Model	65
a. Uji Chow	66
b. Uji Hausman	66
c. Uji LM	67
F. Hasil Uji Hipotesis	68
1. Uji Koefisien Determinasi	68
2. Uji F	69

3. Uji t	69
G. Pembahasan Hasil Penelitian	71
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	75
B. Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	81

