

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan penelitian	14
1.3.1 Tujuan Penelitian	14
1.3.2 Kegunaan Penelitian	14
1.4 Sistematika Penulisan	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 <i>Return</i> Saham	17
2.1.2 Saham Syariah	18
2.1.3 Beta Saham	20
2.1.4 Risiko Premium	21
2.1.5 Capital Asset Pricing Model (CAPM).....	22
2.1.5.1 Unconditional Approach	24
2.1.5.2 Conditional Approach	25
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Hipotesis	33

2.3.1	Pengaruh <i>Beta</i> terhadap <i>Return</i> Saham menggunakan <i>Unconditional Approach</i>	33
2.3.2	Pengaruh <i>Beta</i> Terhadap <i>Return</i> Saham menggunakan <i>Conditional Approach</i> pada saat Market Risk Premium Positif (<i>Up Market</i>)	34
2.3.3	Pengaruh <i>Beta</i> terhadap <i>Return</i> Saham menggunakan <i>Conditional Approach</i> pada saat Market Risk Premium Negatif (<i>Down Market</i>)	36
2.4	Kerangka Pemikiran.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....		39
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	39
3.1.1	Variabel Dependen	39
3.1.2	Variabel Independen.....	39
3.1.2.1	Beta Saham.....	39
3.1.2.2	Dummy	40
3.2	Populasi dan Sampel	41
3.2.1	Populasi penelitian	41
3.2.2	Sampel Penelitian	41
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	42
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	42
3.5	Metode Analisis Data.....	43
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	43
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	43
3.5.2.1	Uji Normalitas	44
3.5.2.2	Uji Autokorelasi	45
3.5.2.3	Uji Heteroskedastisitas	45
3.5.3	Pengujian Hipotesis.....	46
3.5.3.1	Uji F	47
3.5.3.2	Uji Parsial (t test).....	47
3.5.3.3	Uji Koefisien Determinasi.....	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		49
4.1	Tahap Penyusunan dan pengolahan data.....	49
4.2	Analisis data.....	51
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	51
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	52

4.2.2.1	Uji Normalitas	52
4.2.2.2	Uji Autokorelasi	55
4.2.2.3	Uji Heteroskedastisitas	56
4.3	Pengujian Hipotesis	57
4.3.1	<i>Unconditioal Approach</i>	57
4.3.1.1	Uji Statistik F	57
4.3.1.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.3.1.3	Uji Statistik t	59
4.3.2	<i>Conditional Approach</i>	60
4.3.2.1	Market Risk Premium Positif (Up Market)	60
4.3.2.1.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
4.3.2.1.2	Uji Statistik F	61
4.3.2.1.3	Uji Statistik t	61
4.3.2.2	Market Risk Premium Negatif (Down Market)	63
4.3.2.2.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	63
4.3.2.2.2	Uji Statistik F	63
4.3.2.2.3	Uji Statistik t	64
4.4	Pembahasan	66
4.4.1	Pengaruh Beta terhadap <i>Return Saham</i> menggunakan <i>Unconditional Approach</i>	66
4.4.2	Pengaruh Beta terhadap <i>Return Saham</i> menggunakan <i>Conditional Approach</i> pada saat <i>Market Risk Premium Positif (Up Market)</i>	67
4.4.3	Pengaruh Beta terhadap <i>Return Saham</i> menggunakan <i>Conditional Approach</i> pada saat <i>Market Risk Premium Negatif (Down Market)</i>	68
BAB V PENUTUP		69
5.1	Kesimpulan	69
5.2	Keterbatasan Penelitian	70
5.3	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN-LAMPIRAN		75