

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I. PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	13
1.3 Tujuan Penelitian .....	14
1.4 Kegunaan Penelitian .....	14
1.5 Sistematika Penulisan .....	15
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS .....	17
2.1 Landasan Teori .....	17
2.1.1 Saham .....	17
2.1.2 Beta Saham .....	19
2.1.3 Risiko Premium .....	20
2.1.4 <i>Capital Asset Pricing Model</i> .....	21
2.1.4.1 <i>Unconditional Approach</i> .....	24
2.1.4.2 <i>Conditional Approach</i> .....	26
2.1.5 Hubungan Beta dan Return .....	28
2.2 Penelitian Terdahulu .....	30
2.3 Kerangka Pemikiran .....	43

2.4 Perumusan Hipotesis .....	44
BAB III. METODE PENELITIAN .....	48
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	48
3.1.1 Variabel Dependen .....	48
3.1.2 Variabel Independen .....	48
3.1.2.1 <i>Beta Saham</i> .....	48
3.1.2.2 <i>Dummy</i> .....	49
3.2 Populasi dan Sampel .....	50
3.2.1 Populasi Penelitian .....	50
3.2.2 Sampel Penelitian .....	50
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	51
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	51
3.5 Metode Analisis Data .....	52
3.5.1 Uji Asumsi Klasik .....	52
3.5.1.1 Uji Normalitas .....	52
3.5.1.2 Uji Autokorelasi .....	54
3.5.1.3 Uji Heterokedastisitas .....	54
3.5.2 Analisis Regresi Linear Sederhana .....	55
3.5.3 Pengujian Hipotesis .....	56
3.5.3.1 Uji t .....	56
3.5.3.2 Uji Determinasi .....	58
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN .....	59
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	59
4.2 Statistik Deskriptif .....	60
4.3 Analisis Data .....	63
4.3.1 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	63
4.3.1.1 Hasil Uji Normalitas .....	63
4.3.1.2 Hasil Uji Autokorelasi .....	66
4.3.1.3 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	67
4.3.2 Uji Hipotesis .....	69

4.3.2.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) <i>Unconditional Approach</i> .....	70
4.3.2.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) <i>Conditional Approach</i> .....	71
4.3.3 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	74
4.3.3.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) <i>Unconditional Approach</i> .....	74
4.3.3.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) <i>Conditional Approach</i> .....	75
4.4 Pembahasan .....	76
4.4.1 <i>Unconditional Approach</i> .....	76
4.4.2 <i>Conditional Approach</i> .....	77
BAB V. PENUTUP .....	83
5.1 Kesimpulan .....	83
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	85
5.3 Saran .....	85
5.3.1 Saran bagi para Investor .....	85
5.3.2 Saran bagi Peneliti Selanjutnya .....	86
DAFTAR PUSTAKA .....	87
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	89