

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	iii
DAFTAR GAMBAR	iv
DAFTAR LAMPIRAN	v
I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.5. Kerangka Penelitian	6
1.6. Hipotesis	8
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. <i>Return</i> dan Risiko	9
2.1.1. <i>Return</i> dan Risiko Saham.....	10
2.2. Faktor Makro	13
2.2.1. Suku Bunga Bank Indonesia (<i>BI Rate</i>)	13
2.2.2. Kurs Valuta Asing (USD)	15
2.2.3. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	15
2.3. Rasio Keuangan	17
2.3.1 Rasio Profitabilitas	17
2.3.2 Rasio Solvabilitas	18
2.4. <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT).....	19
2.4.1 Asumsi-Asumsi dari Teori Penetapan Harga Arbitrase	20
2.4.2 Perbandingan Model APT dan CAPM	23
2.5. Penelitian Terdahulu	25
III. METODE PENELITIAN	
3.1. Objek Penelitian	27
3.2. Jenis dan Sumber Data	27
3.3. Metode Pengumpulan Data	28
3.4. Populasi dan Sampel	28
3.5. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	29
3.5.1. Variabel Dependen	29
3.5.2. Variabel Independen	31
3.5.3. Variabel Kontrol	32
3.6. Metode Analisis	34

3.6.1. Metode Regresi	34
3.6.2. Uji Asumsi Klasik	35
3.6.2.1. Uji Normalitas	35
3.6.2.2. Uji Autokorelasi	35
3.6.2.3. Uji Multikolinearitas	36
3.6.3. Uji Hipotesis	37
3.6.3.1. Koefisien Determinasi	37
3.6.3.2. Uji Statistik F	37
3.6.3.1. Uji Statistik t	38
3.7. Analisis Model <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	38
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	40
4.2. Proses dan Hasil Analisis	45
4.2.1. Uji Asumsi Klasik	45
4.2.1.1 Uji Normalitas	45
4.2.1.2 Uji Autokorelasi	46
4.2.1.3 Uji Multikolinearitas	47
4.2.2. Uji Hipotesis	48
4.2.2.1 Koefisien Determinasi	48
4.2.2.2 Uji Statistik F	49
4.2.2.3 Uji Statistik t	49
4.3. Analisis Model <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	51
V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	57
5.2. Saran.....	59

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN