

## DAFTAR ISI

Daftar Isi.....	i
Daftar Gambar.....	iii
Daftar Tabel .....	iv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Kegunaan Penelitian.....	7
1.5. Kerangka Penelitian .....	8
1.6. Hipotesis Penelitian.....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1. Investasi .....	12
2.2. Risiko dalam Investasi .....	13
2.3. Risiko Sistematis.....	14
2.4. Likuiditas Saham.....	16
2.5. <i>Return</i> Saham.....	19
2.6. Model <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT) .....	21
2.7. Kajian Penelitian Terdahulu.....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Objek Penelitian .....	25
3.2. Jenis dan Sumber Data .....	25
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	26
3.4. Populasi dan Sampel .....	26
3.4.1. Populasi.....	26
3.4.2. Sampel.....	26

3.5. Variabel Penelitian .....	28
3.5.1. Variabel Konseptual.....	28
3.5.2. Operasionalisasi Variabel .....	29
3.6. Teknik Analisis data.....	29
3.6.1. Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6.1.1. Uji Normalitas .....	29
3.6.1.2. Uji Multikolinearitas.....	35
3.6.1.3. Uji Heteroskedastisitas .....	36
3.6.1.4. Uji Autokorelasi .....	37
3.6.2. Model Penelitian .....	38
3.6.3. Pengujian Hipotesis .....	39
3.6.3.1. Uji Koefisien Deteterminasi .....	39
3.6.3.2. Uji t Statistik.....	40
3.6.3.3. Uji F Statistik.....	40
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Analisis Data .....	42
4.2. Hasil Analisis Data.....	43
4.2.1. Statistik Deskriptif .....	43
4.2.2. Model Penelitian .....	47
4.2.3. Pengujian Hipotesisi .....	47
4.2.3.1. Uji Koefisien Determinasi .....	47
4.2.3.2. Hasil Uji t Statistik .....	48
4.2.3.3. Hasil Uji F Statistik .....	49
4.2.4. Pembahasan.....	50
4.2.4.1. Pengaruh Risiko Sistematis terhadap <i>Return Saham</i> .....	50
4.2.4.2. Pengaruh Likuiditas Saham terhadap <i>Return Saham</i> .....	51
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan .....	53
5.2. Saran.....	53
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	