

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB IPENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	7
2.1 Pasar Modal	7
2.2 Risiko Investasi Saham	11

2.3 Kurs Rupiah	17
2.4 Tingkat Likuiditas	21
2.5 <i>Return</i> Saham.....	24
2.6 Model Empirik	27
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis Penelitian	29
3.2 Populasi dan Sampel	29
3.3 Sumber Data	31
3.4 Metode Pengumpulan Data	32
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	32
3.6 Teknik Analisis Data	34
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.6.1.1 Uji Normalitas.....	36
3.6.1.2 Uji Heterokedastisitas	37
3.6.1.3 Uji Multikolinearitas	38
3.6.2 Pengujian Hipotesis	38
3.6.2.1 Uji Parsial (Uji t).....	38
3.6.2.2 Uji Model	39
3.6.2.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Deskriptif Obyek Penelitian	41
4.1.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	41
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian	42

4.1.2.1 Risiko Investasi Saham	42
4.1.2.2 Kurs Rupiah	44
4.1.2.3 Tingkat Likuiditas	45
4.1.2.4 <i>Return</i> Saham.....	47
4.2 Analisis Data.....	49
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	49
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	49
4.2.1.2 Uji Heterokedastisitas	51
4.2.1.3 Uji Multikolinearitas	52
4.3 Hasil Analisis Regresi.....	54
4.4 Pengujian Hipotesis	58
4.4.1 Uji Parsial (Uji t).....	58
4.4.2 Uji Model.....	60
4.4.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	62
4.5 Pembahasan.....	63
4.5.1 Pengaruh kurs rupiah terhadap risiko investasi saham	63
4.5.2 Pengaruh tingkat likuiditas terhadap risiko investasi saham	64
4.5.3 Pengaruh kurs rupiah terhadap <i>return</i> saham	65
4.5.4 Pengaruh tingkat likuiditas terhadap <i>return</i> saham	66
4.5.5 Pengaruh <i>return</i> saham terhadap risiko investasi saham	67
4.5.6 Pengaruh langsung dan tidak langsung.....	68
4.6 Implikasi Teori.....	69

4.7 Implikasi Manajerial	70
BAB V PENUTUP	73
5.1 Simpulan	73
5.2 Saran	74
5.3 Keterbatasan Penelitian	74
DAFTAR PUSTAKA	76