

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAK .....	vi
ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Kontribusi dan Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT) .....	11
2.2 Variabel Variabel Penelitian .....	12
2.2.1 Pengertian <i>Return</i> Saham .....	12

2.2.2	Risiko Investasi.....	14
2.2.3	Tingkat Inflasi.....	18
2.2.4	Rasio Likuiditas .....	19
2.2.5	Tingkat Suku Bunga .....	19
2.3	Penelitian Terdahulu .....	20
2.4	Hipotesis .....	24
2.4.1	Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Resiko Investasi saham Syariah yang Terdaftar Pada JII ....	24
2.4.2	Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Resiko Investasi saham Syariah yang Terdaftar Pada JII ....	25
2.4.3	Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Resiko Investasi saham Syariah yang Terdaftar Pada JII ....	25
2.4.4	Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Reaksi Investor .....	26
2.4.5	Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Reaksi Investor .....	27
2.4.6	Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Reaksi Investor .....	28
2.4.7	Pengaruh Resiko Investasi Saham Syariah Terhadap Reaksi Investor .....	28
2.4.8	Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Reaksi Investor yang dimediasi oleh Resiko Investasi Saham Syariah .....	29

2.4.9	Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Reaksi Investor yang dimediasi oleh Resiko Investasi Saham Syariah .....	30
2.4.10	Pengaruh Suku Bunga Terhadap Reaksi Investor yang dimediasi oleh Resiko Investasi Saham Syariah .....	31
2.5	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	32
<b>BAB III METODELOGI PENELITIAN.....</b>		<b>33</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	33
3.2	Variabel, Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	33
3.2.1	Variabel Dependen .....	34
3.2.2	Variabel Intervening .....	34
3.2.3	Variabel Independen.....	35
3.3	Populasi dan Sampel.....	36
3.4	Jenis dan Sumber Data .....	37
3.5	Teknik Sampling .....	38
3.6	Teknik Pengumpulan Data .....	38
3.7	Teknik Analisis.....	39
3.7.1	<i>Inner Model</i> (Model Structural) .....	40
3.7.1.1	<i>R Square</i> .....	40
3.7.1.2	<i>Estimate for Path Coefficients</i> .....	40
3.7.1.3	<i>Prediction Relevance (Q square)</i>	

atau <i>Stone-Geisser's</i> .....	41
3.7.2 <i>Outer Model (Model Measurement)</i> .....	41
3.7.2.1 <i>Convergent Validity</i> .....	41
3.7.2.2 <i>Discriminant Validity</i> .....	41
3.7.2.3 <i>Composite Reliability</i> .....	42
3.7.2.4 <i>Average Variance Extracted (AVE)</i> .....	42
3.7.2.5 <i>Cronbach Alpha</i> .....	42
3.7.3 Uji Sobel .....	42
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>44</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	44
4.1.1 Deskripsi Sampel.....	44
4.1.2 Deskripsi Variabel .....	44
4.2 Analisis Data.....	47
4.2.1 <i>Outer Model</i> .....	47
4.2.2 <i>Inner Model</i> .....	48
4.2.3 Koefisien Determinasi .....	52
4.2.4 Uji Sobel (Pengaruh Tidak Langsung) .....	53
4.3 Pembahasan.....	56
4.3.1 Pengaruh Inflasi Terhadap Beta Saham (Risiko Investasi Saham Syariah) .....	56
4.3.2 Pengaruh Likuiditas Terhadap Beta Saham (Risiko Investasi Saham Syariah) .....	57
4.3.3 Pengaruh Suku Bunga Terhadap Beta Saham	

(Resiko Investasi Saham Syariah) .....	58
4.3.4 Pengaruh Inflasi Terhadap Return Saham (Reaksi Investor) .	59
4.3.5 Pengaruh Likuiditas Terhadap	
Return Saham (Reaksi Investor).....	60
4.3.6 Pengaruh Suku Bunga Terhadap	
Return Saham (Reaksi Investor).....	61
4.3.7 Pengaruh Beta Saham (Resiko Investasi Saham Syariah)	
Terhadap Return Saham (Reaksi Investor).....	62
4.3.8 Pengaruh Tidak Langsung Inflasi Terhadap	
Return Saham (Reaksi Investor)	
Melalui Beta Saham (Resiko Investasi Saham Syariah ) .....	63
4.3.9 Pengaruh Tidak Langsung Likuiditas Terhadap	
Return Saham (Reaksi Investor) Melalui Beta Saham	
(Resiko Investasi Saham Syariah ) .....	64
4.3.10 Pengaruh Tidak Langsung Suku Bunga Terhadap	
Return Saham (Reaksi Investor) Melalui Beta Saham	
(Resiko Investasi Saham Syariah ).....	64
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>67</b>
5.1 Simpulan .....	67
5.2 Saran.....	68
5.3 Keterbatasan Penelitian dan Agenda Penelitian Mendatang.....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>70</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>72</b>