

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER	
HALAMAN JUDUL	
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISM	iii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING KARYA TUGAS AKHIR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Batasan Masalah.....	23
1.3 Rumusan Masalah	23
1.4 Tujuan Penelitian.....	24
1.5 Manfaat Penelitian.....	24
1.5.1 Manfaat Teoritis	25
1.5.2 Manfaat Praktis	25
1.6 Sistematika Penulisan.....	25
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	27
2.1 Landasan Teori.....	27
2.1.1 Portfolio Management.....	27
2.1.1.1 Alokasi Asset.....	30
2.1.1.2 Diversifikasi	32
2.1.1.3 Manajemen Resiko.....	33
2.1.1.4 Rebalancing Portfolio.....	34

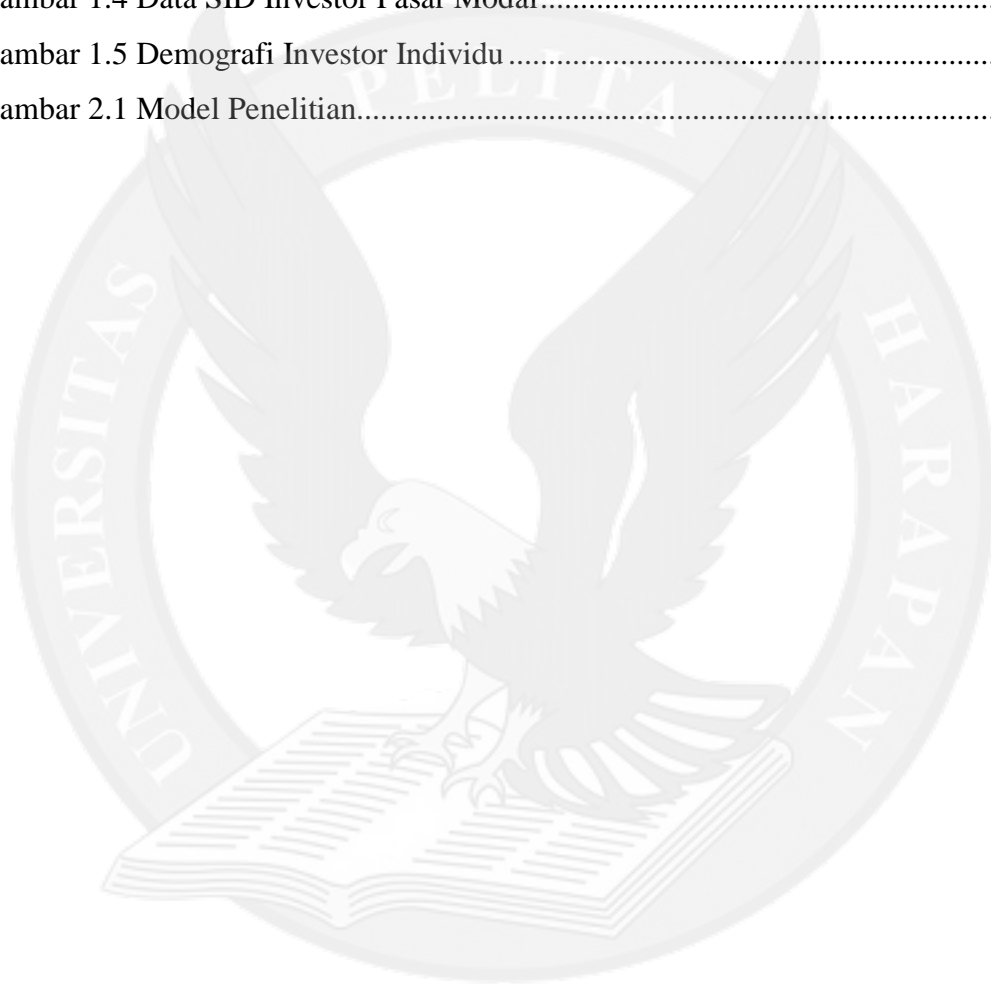
2.1.1.5 Evaluasi Kinerja Portfolio	35
2.1.2 Fama French Three Factors Model	36
2.1.2.1 Beta.....	38
2.1.2.2 Size	39
2.1.2.3 Value	41
2.1.3 Stock Return.....	42
2.1.4 Likuiditas	44
2.1.5 Profitabilitas	46
2.1.6 Leverage	48
2.2 Penelitian Terdahulu	49
2.3 Pengembangan Hipotesis	53
2.3.1 Pengaruh Beta Terhadap Stock Return	53
2.3.2 Pengaruh Size Terhadap Stock Return.....	55
2.3.3 Pengaruh Value Terhadap Stock Return	55
2.3.4 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Stock Return.....	56
2.3.5 Pengaruh Leverage Terhadap Stock Return.....	57
2.3.6 Pengaruh Likuiditas Terhadap Stock Return	58
2.4 Model Penelitian	60
2.5 Bagan Alur Berpikir.....	61
BAB III METODLOGI PENELITIAN.....	63
3.1 Jenis Penelitian.....	63
3.2 Populasi dan Sampel	64
3.2.1 Populasi	64
3.2.2 Sampel	64
3.3 Metode Pengumpulan Data	64
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	65
3.5 Metode Analisis.....	67
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	67

3.5.2 Uji Asumsi Klasik	68
3.5.2.1 Normalitas	68
3.5.2.2 Multikolinearitas	68
3.5.2.3 Heterokedastisitas	69
3.5.2.4 Linearitas	69
3.5.2.5 Autokorelasi	70
3.5.3 Analisis Regresi Linear	70
3.5.4 Koefisien Determinasi	71
3.5.5 Pengujian Hipotesis.....	71
3.5.5.1 Uji Statistik t.....	71
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	73
4.1 Gambaran Umum	73
4.2 Analisis Data	75
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	75
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	79
4.2.2.1 Uji Normalitas	79
4.2.2.2 Uji Heteroskedastisitas	80
4.2.2.3 Uji Multikolinearitas	82
4.2.2.4 Uji Linearitas.....	83
4.2.2.5 Uji Autokorelasi	86
4.2.3 Hasil Pengujian Kelayakan Data.....	87
4.2.3.1 Uji Statistik F	87
4.2.3.2 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	88
4.2.3.3 Analisis Regresi Berganda	89
4.2.4 Pengujian Hipotesis.....	91
4.2.4.1 Uji Statistik t.....	91
4.3 Pembahasan.....	94
4.3.1 Pengaruh Beta terhadap Stock Return (H_1)	94

4.3.2 Pengaruh Firm Size terhadap Stock Return (H2).....	96
4.3.3 Pengaruh Value terhadap Stock Return (H3).....	97
4.3.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Stock Return (H4).....	98
4.3.5 Pengaruh Leverage terhadap Stock Return (H5).....	100
4.3.6 Pengaruh Likuiditas terhadap Stock Return (H6)	101
BAB V ANALISIS DAN KESIMPULAN.....	103
5.1 Simpulan.....	103
5.2 Simpulan atas Hipotesis	103
5.2.1 Pengaruh Beta terhadap Stock Return	103
5.2.2 Pengaruh Firm Size terhadap Stock Return.....	103
5.2.3 Pengaruh Value terhadap Stock Return.....	104
5.2.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Stock Return.....	105
5.2.5 Pengaruh Leverage terhadap Stock Return.....	106
5.2.6 Pengaruh Likuiditas terhadap Stock Return	106
5.3 Rekomendasi.....	107
DAFTAR PUSTAKA	109
LAMPIRAN.....	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Sector Weight of IHSG	5
Gambar 1.2 Sector Weight of LQ45	6
Gambar 1.3 Historical Performance of LQ45	6
Gambar 1.4 Data SID Investor Pasar Modal.....	7
Gambar 1.5 Demografi Investor Individu.....	9
Gambar 2.1 Model Penelitian.....	60



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian	65
Tabel 4.1 Jumlah Emiten Non-Perbankan LQ45	73
Tabel 4.2 Jumlah Sampel	74
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif	76
Tabel 4.4 Uji Normalitas	80
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	81
Tabel 4.6 Uji Multikolineartitas	83
Tabel 4.7 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Beta.....	84
Tabel 4.8 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Firm Size	84
Tabel 4.9 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Value	85
Tabel 4.10 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Profitabilitas	85
Tabel 4.11 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Leverage	86
Tabel 4.12 Hasil Uji Linearitas antara Stock Return dengan Likuiditas.....	86
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson	87
Tabel 4.14 Hasil Uji Statistik F.....	88
Tabel 4.15 Analisis Koefisien Determinasi (R ²)	88
Tabel 4.16 Analisis Regresi Berganda	89
Tabel 4.17 Hasil Uji Statistik t.....	92