DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....i

PERNYATAAN KEASLIAN.....ii

MOTTO.....iii

ABSTRACT.....iv

ABSTRAK.....v

KATA PENGANTAR.....vi

DAFTAR ISI.....ix

DAFTAR TABEL.....xiii

DAFTAR GAMBAR.....xiv

DAFTAR LAMPIRAN.....xv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 7

1.2.1 Identifikasi Masalah 7

1.2.2 Rumusan Masalah 7

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian..... 8

1.3.1 Maksud Penelitian..... 8

1.3.2 Tujuan Penelitian 8

1.4 Kegunaan Penelitian..... 9

1.4.1 Kegunaan Praktis 9

1.4.2 Kegunaan Akademis..... 10

1.5 Lokasi Dan Waktu Penelitian 11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 12

2.1.1 Tingkat Pengembalian Modal 12

2.1.2 Tingkat Likuiditas 15

2.1.3 Risiko Investasi Saham 16

2.2 Kerangka Pemikiran 21

2.2.1 Keterkaitan Antar Variabel 24

2.2.2 Hubungan Tingkat Pengembalian Modal terhadap risiko investasi saham 24

2.2.2 Hubungan tingkat likuiditas terhadap risiko investasi saham 24

2.2.1.3 Hubungan Tingkat Pengembalian Modal Dan Tingkat Likuiditas Terhadap Risiko Investasi saham 25

2.3 Hipotesis 26

BAB IIIOBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 28

3.2 Metodologi Penelitian 28

3.2.1 Desain Penelitian 29

3.2.2 Operasionalisasi Variabel 33

3.2.3 Sumber dan Teknik penentuan data 35

3.2.3.1 Sumber data 35

3.2.3.2 Teknik penetuan data 35

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 37

3.2.5 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis 38

3.2.5.1 Rancangan Analisis Deskriptif (Kualitatif) &

Verifikatif (Kuantitatif)..... 38

3.2.5.2 Uji Hipotesis..... 44

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan. 50

4.1.1 Sejarah Perusahaan Manufaktur Tembakau di Indonesia ... 50

4.1.2 Aktivitas Perusahaan Manufaktur Tembakau 53

4.2 Analisis Deskriptif 53

4.2.1 Analisis Deskriptif Tingkat Pengembalian Modal 54

4.2.2 Analisis Deskriptif Tingkat Likuiditas 57

4.2.3 Analisis Deskriptif Risiko Investasi Saham 60

4.3 Analisis Verifikatif 63

4.3.1 Pengujian Jalur Sub Kultur Pertama 70

4.3.2 Pengujian Jalur Pada Sub Struktur Kedua 72

4.3.3 Pengujian Hipotesis 77

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan 83

5.2 Saran 85

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data ROE, Current Ratio dan Risiko Investasi Saham 5

Tabel 1.2 Waktu Penelitian..... 11

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu 19

Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel... 34

Tabel 4.1 Perkembangan Tingkat Pengembalian Modal. 55

Tabel 4.2 Perkembangan Tingkat Likuiditas..... 58

Tabel 4.3 Perkembangan Risiko Investasi Saham. 60

Tabel 4.4 Tabel Penolong Perhitungan Analisis Statistik. 64

Tabel 4.5 Korelasi Antar Variabel Penelitian..... 68

Tabel 4.6 Koefisien Determinasi Tingkat Pengembalian Modal Terhadap Tingkat Likuiditas..... 71

Tabel 4.7 Koefisien Jalur Pengaruh Tingkat Pengembalian Modal dan Tingkat Likuiditas terhadap Risiko Investasi Saham. 75

Tabel 4.8 Koefisien Determinasi Pengaruh Tingkat Pengembalian Modal dan Tingkat Likuiditas terhadap Risiko Investasi Saham. 76

Tabel 4.9 Anova Untuk Uji Pengaruh Pengaruh Tingkat Pengembalian Modal dan Tingkat Likuiditas terhadap Risiko Investasi Saham..... 78

Tabel 4.10 Uji t untuk Variabel Tingkat Likuiditas..... 80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran Pengaruh Tingkat Pengembalian Modal Dan Tingkat Likuiditas Terhadap Risiko investasi Saham Di Peusahaan Manufaktur Tembakau Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2001 - 2010 26

Gambar 3.1 Hubungan Struktur X1 dan X2 terhadap Y 41

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis uji F 47

Gambar 3.3 Daerah Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis uji t. 49

Gambar 4.1 Grafik Perkembangan *Return On Equity*..... 56

Gambar 4.2 Grafik Perkembangan Tingkat Likuiditas. 59

Gambar 4.3 Grafik Perkembangan Risiko Investasi Saham..... 62

Gambar 4.4 Hubungan Struktur X1 dan X2 terhadap Y. 63

Gambar 4.5 Diagram Hubungan Antara Tingkat Pengembalian Modal dengan Tingkat Likuiditas. 72

Gambar 4.6 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho secara simultan. 79

Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho secara parsial. 81

Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho secara parsial. 82

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Surat Permohonan Penelitian Dalam Rangka Penyusunan Skripsi

Lampiran 2 Surat Bukti Melakukan Riset Di Bursa Efek Indonesia

Lampiran 3 Kegiatan Bimbingan

Lampiran 4 Lembar Kertas Revisi Usulan Penelitian Dan Sidang

Lampiran 5 Ikhtisar Laporan Keuangan

Lampiran 6 SPSS

Lampiran 7 Tabel Penolong Perhitungan

Lampiran 8 Perhitungan Manual

Lampiran 9 Tabel Distribusi Uji F dan uji t