

## DAFTAR TABEL

No	Nama Tabel	Hal
1.1	Data Penjualan dan Laba Bersih Tahun 2009-2014.....	5
2.1	Sifat-sifat <i>ACF/PACF</i> dari Model <i>ARMA</i> .....	30
2.2	Penelitian Terdahulu .....	33
3.1	Indikator Variabel Penelitian .....	38
3.2	Sampel penelitian.....	42
4.1	Rata-rata <i>Actual Return</i> ( $R_i$ ) Periode 2009-2014.....	48
4.2	Data IHSG dan Perhitungan <i>Market Return</i> .....	49
4.3	Risiko Sistematis ( $\beta$ ) CAPM.....	51
4.4	Rata-rata <i>Expected Return</i> [ $E(R_i)$ ] CAPM Periode 2009-2014.....	52
4.5	Uji Unit Root.....	53
4.6	Hasil Estimasi Model Terbaik ARIMA .....	54
4.7	Tingkat Suku Bunga SBI yang Sebenarnya, Tingkat Suku Bunga SBI yang Diharapkan, dan Tingkat Suku Bunga SBI yang Tidak Diharapkan Periode 2009-2014 .....	55
4.8	Perubahan Tingkat Inflasi yang Sebenarnya, Perubahan Tingkat Inflasi yang Diharapkan, dan Perubahan Tingkat Inflasi yang Tidak Diharapkan Periode 2009-2014 .....	58
4.9	Perubahan Kurs yang Sebenarnya, Perubahan Kurs yang Diharapkan, dan Perubahan Kurs yang Tidak Diharapkan Periode 2009-2014.....	61
4.10	Perubahan IHSG yang Sebenarnya, Perubahan IHSG yang Diharapkan, dan Perubahan IHSG yang Tidak Diharapkan Periode 2009-2014.....	64
4.11	Risiko Sistematis ( $\beta$ ) SBI.....	67
4.12	Risiko Sistematis ( $\beta$ ) Inflasi.....	68

4.13	Risiko Sistematis ( $\beta$ ) Kurs .....	68
4.14	Risiko Sistematis ( $\beta$ ) IHSG.....	68
4.15	Rata-rata <i>Expected Return</i> [E(Ri)] APT Periode 2009-2014.....	69
4.16	Hasil Uji Jarque Bera (JB) Saham Perusahaan .....	70
4.17	Hasil Uji DW dan BGLM CAPM.....	71
4.18	Hasil Uji DW dan BGLM APT .....	71
4.19	Hasil Uji White CAPM dan APT.....	72
4.20	Rata-rata Nilai MAD CAPM dan APT Periode 2009-2014 .....	74
4.21	Nilai R <sup>2</sup> , F- <i>statistic</i> dan Prob(F- <i>statistic</i> ) CAPM .....	75
4.22	Keputusan Hipotesis Satu .....	76
4.23	Nilai R <sup>2</sup> , F- <i>statistic</i> dan Prob(F- <i>statistic</i> ), T- <i>statistic</i> dan Prob(T- <i>statistic</i> ) APT .....	77
4.24	Keputusan Hipotesis Dua.....	78
4.25	<i>Test of Normality</i> .....	79
4.26	<i>Group Statistic</i> .....	79
4.27	<i>Independent Samples Test</i> .....	79