

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Pertanyaan Penelitian	8
1.5 Tujuan Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian	9
1.6.1 Aspek Teoritis	10
1.6.2 Aspek Praktis	10
1.7 Ruang Lingkup Penelitian.....	10
1.7.1 Lokasi dan Objek Penelitian	10
1.7.2 Waktu dan Periode Penelitian.....	11
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Teori-Teori Terkait Penelitian dan Penelitian Terdahulu	13
2.1.1 Investasi	13
2.1.2 Pasar Modal	15

2.1.3 Saham	17
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	18
2.1.5 Return Pasar	19
2.1.6 Inflasi	19
2.1.6 Kurs.....	20
2.1.7 Return Saham.....	22
2.2 Penelitian Terdahulu	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	33
2.3.1 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return Pasar</i>	33
2.3.2 Pengaruh Kurs Terhadap <i>Return Pasar</i>	34
2.3.3 Pengaruh Return Saham Terhadap <i>Return Pasar</i>	34
2.4 Hipotesis Penelitian	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Karakteristik Penelitian.....	37
3.2 Operasionalisasi Variabel	38
3.2.1 Variabel Independen (X)	38
3.2.2 Variabel Dependen (Y).....	40
3.3 Tahapan Penelitian.....	41
3.4 Populasi dan Sampel	42
3.4.1 Populasi.....	42
3.4.2 Sampel.....	43
3.5 Pengumpulan Data	45
3.6 Teknik Analisis Data.....	46
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel.....	46
3.6.3 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	48
3.7 Pengujian Hipotesis	51
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	55

4.1	Analisis Deskriptif Variabel Inflasi, Kurs, Return Saham dan Return Pasar	55
4.1.1	<i>Return</i> Pasar	56
4.1.2	Inflasi	58
4.1.3	Kurs	60
4.1.4	<i>Return</i> Saham	61
4.2	Pengujian Pemilihan Model	63
4.2.1	Memilih Model Commont Effect atau Fixed Effect	64
4.3	Persamaan Regresi Data Panel	65
4.4	Pengujian Hipotesis	67
4.4.1	Koefisien Determinasi (R^2)	67
4.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	68
4.4.3	Uji Parsial (Uji Statistik t)	68
4.5	Analisa dan Pembahasan	69
4.5.1	Pengaruh Inflasi terhadap Return Pasar	69
4.5.2	Pengaruh Kurs terhadap Return Pasar	70
4.5.3	Pengaruh Return Saham terhadap Return Pasar	71
BAB V_KESIMPULAN DAN SARAN		73
5.1	Kesimpulan	73
5.2	Saran	75
5.2.1	Aspek Teoritis	75
5.2.2	Aspek Praktis	75
DAFTAR PUSTAKA		77