

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Rumusan Masalah	11
1.4 Pertanyaan Penelitian	11
1.5 Tujuan Penelitian.....	12
1.6 Manfaat Penelitian.....	12
1.6.1 Aspek Teoritis	12
1.6.2 Aspek Praktis	12
1.7 Ruang Lingkup Penelitian.....	13
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	15
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	15
2.1.1 Investasi	15
2.1.2 Saham.....	15
2.1.3 <i>Return</i> Saham	17
2.1.4 Variabel Makro Ekonomi.....	18
2.1.5 Inflasi.....	18

2.1.6 Tingkat Suku Bunga.....	20
2.1.7 Nilai Kurs	20
2.2 Penelitian Terdahulu	22
2.3 Kerangka Pemikiran	32
2.3.1 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham.....	32
2.3.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap <i>Return</i> Saham.....	32
2.3.3 Pengaruh Nilai Kurs Terhadap <i>Return</i> Saham	33
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	37
3.1 Karakteristik Penelitian	37
3.2 Alat Pengumpulan Data	38
3.2.1 Variabel Independen	39
3.2.2 Variabel Dependen	40
3.3 Tahapan Penelitian	43
3.4 Populasi dan Sampel	45
3.5 Pengumpulan Data	47
3.6 Teknik Analisis Data	47
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	48
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel	48
3.6.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	50
3.6.4 Uji Asumsi Klasik	51
3.7 Pengujian Hipotesis.....	52
2.7.1 Pengujian Simultan (Uji F)	52
3.7.2 Koefisien Determinasi (R^2).....	53
3.7.3 Pengujian Parsial (Uji t)	54
BAB IV	57
4.1 Hasil Penelitian	57
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	57
4.1.1.1 Inflasi.....	58
4.1.1.2 Tingkat Suku Bunga.....	59
4.1.1.3 Nilai Kurs	61
4.1.1.4 <i>Return</i> Saham	63

4.2 Uji Asumsi Klasik.....	65
4.2.1 Uji Multikolinearitas	65
4.2.2 Uji Heteroskedasitas.....	66
4.2.3 Pengujian Regresi Data Panel	66
4.2.3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel	66
4.2.3.2 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	68
4.3 Pengujian Hipotesis.....	70
4.3.1 Analisis Koefisien Determinasi	70
4.3.2 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	71
4.3.3 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	73
4.4 Pembahasan.....	74
4.4.1 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham.....	74
4.4.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap <i>Return</i> Saham.....	76
4.4.3 Pengaruh Nilai Kurs Terhadap <i>Return</i> Saham	77
BAB V.....	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Saran.....	80
5.2.1 Aspek Teoritis	80
5.2.2 Aspek Praktis	81
DAFTAR PUSTAKA	83