

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
KATA PENGANTAR	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS	viii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR GRAFIK.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	19
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	19
1.1.1. Indeks LQ45.....	19
1.2. Latar Belakang Penelitian	20
1.3. Perumusan Masalah.....	26
1.4. Pertanyaan Penelitian	26
1.5. Tujuan Penelitian.....	27
1.6. Manfaat Penelitian.....	27
1.7. Ruang Lingkup Penelitian	27
1.7.1. Objek Penelitian	27
1.7.2. Waktu dan Pelaksanaan Penelitian.....	28
1.8. Sistematika Penulisan.....	28
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	29
2.1. Tinjauan Pustaka	29
2.1.1. Pasar Modal.....	29

2.1.2.	Investasi.....	30
2.1.3.	Saham.....	31
2.1.4.	Faktor Eksternal	33
2.1.5.	Inflasi.....	33
2.1.6.	Nilai Tukar (Kurs).....	34
2.1.7.	Suku Bunga	34
2.1.8.	Jumlah Uang Beredar	36
2.1.9.	Penelitian Terdahulu	36
2.2.	Kerangka Pemikiran	42
2.3.	Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN.....		47
3.1.	Karakteristik Penelitian	47
3.2.	Alat Pengumpulan Data.....	48
3.2.1.	Jenis Variabel	48
3.2.2.	Operasional Variabel.....	49
3.2.3.	Skala Pengukuran.....	50
3.3.	Tahapan Penelitian	50
3.4.	Populasi dan Sampel	52
3.4.1.	Populasi.....	52
3.4.2.	Sampel.....	52
3.5.	Teknik Pengumpulan Data	54
3.5.1.	Jenis Data	54
3.6.	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	54
3.6.1.	Analisis Deskriptif	54
3.6.2.	Analisis Regresi Data Panel	55
3.6.3.	<i>Common Effect Model</i> (CEM)	56
3.6.4.	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	57
3.6.5.	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	57
3.6.6.	Uji Chow	58
3.6.7.	Uji Hausman	59
3.6.8.	Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	59

3.7.	Uji Signifikansi.....	60
3.7.1.	Uji Parsial (Uji t).....	60
3.7.2.	Uji Simultan (Uji F).....	61
3.7.3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	61
3.7.4.	Pengujian Hipotesis.....	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		65
4.1.	Analisis Deskriptif Variabel.....	65
4.1.1.	<i>Return Saham</i>	66
4.1.2.	Inflasi.....	68
4.1.3.	Nilai Tukar	69
4.1.4.	Suku Bunga.....	71
4.1.5.	Jumlah Uang Beredar.....	73
4.2.	Analisis Regresi Data Panel	74
4.2.1.	Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	74
4.3.	Persamaan Regresi Data Panel	77
4.4.	Uji Signifikansi.....	78
4.4.1.	Uji Parsial (Uji t).....	78
4.4.2.	Uji Simultan (Uji F).....	79
4.4.3.	Koefisien Determinasi (R^2).....	80
4.3.	Analisis dan Pembahasan	80
4.3.1.	Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	80
4.3.2.	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap <i>Return Saham</i>	81
4.3.3.	Pengaruh Suku Bunga Terhadap <i>Return Saham</i>	82
4.3.4.	Pengaruh Jumlah Uang Beredar Terhadap <i>Return Saham</i>	82
4.3.5.	Pengaruh Simultan Faktor Eksternal Terhadap <i>Return Saham</i>	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		85
5.1.	Kesimpulan.....	85
5.2.	Saran.....	85
5.2.1.	Aspek Praktis	85
5.2.2.	Aspek Teoritis	86
DAFTAR PUSTAKA		89

LAMPIRAN.....	95
---------------	----