

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT	xii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Pertanyaan Penelitian	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.5.1. Manfaat Akademis	6
1.5.2. Manfaat Praktis	7
1.6. Lingkup Penelitian	7
1.7. Sistematika Penulisan	8
 BAB II LANDASAN TEORI	 10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Pasar Modal	10
2.1.2. Indeks Harga Saham Gabungan.....	11
2.1.3. Indeks Sektoral	12
2.1.4. Saham Sektor Pertambangan	13
2.1.5. Harga Emas Dunia	15

2.1.6. Harga Minyak Dunia	15
2.1.7. Nilai tukar dollar Amerika terhadap rupiah Indonesia	16
2.1.8. <i>Market Risk</i>	17
2.1.9. Multi Index Model	18
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu	20
2.3. Perumusan Hipotesis	21
2.4. Model Penelitian	24
 BAB III METODA PENELITIAN	 25
3.1. Desain Penelitian	25
3.2. Metoda Pengumpulan Data	25
3.2.1. Jenis Data	25
3.2.2. Sumber Data	26
3.2.3. Populasi dan Sampel	27
3.3. Instrumen Penelitian	27
3.3.1. Variabel Dependen	27
3.3.2. Variabel Kontrol	28
3.3.3. Variabel Independen	29
3.3.3.1. <i>Return</i> Emas	29
3.3.3.2. <i>Return</i> Minyak Dunia	30
3.4. Metoda Analisis Data	30
3.4.1. Uji Asumsi Klasik	31
3.4.1.1. Uji Normalitas	31
3.4.1.2. Uji Heteroskedastisitas	31
3.4.1.3. Uji Multikolinearitas	32
3.4.1.4. Uji Autokorelasi	32
3.4.2. Uji Hipotesis	33
3.4.2.1. Uji koefisien regresi secara parsial (Uji-t)	33
3.4.2.2. Uji koefisien regresi secara simultan (Uji-F)	34
3.4.2.3. Koefisien Determinasi (Uji R^2)	35
3.4.3. Uji Robustness	36

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
4.1. Deskripsi Data	41
4.2. Uji Akurasi Instrumen	43
4.2.1. Uji Normalitas	43
4.2.2. Uji Multikolinearitas	43
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas	44
4.2.4. Uji Autokorelasi	45
4.3. Pengujian Hipotesis	46
4.3.1. Uji Parsial (Uji t)	47
4.3.2. Uji Simultan (Uji F)	48
4.3.3. Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	50
4.4. Hasil Uji Robustness	51
4.4. Diskusi dan Pembahasan	56
4.4.1. Perubahan Harga Emas Terhadap <i>Return</i> Subsektor Mineral Dan Logam	56
4.4.2. Perubahan Harga Minyak Terhadap <i>Return</i> Subsektor Minyak Dan Gas	59
BAB V SIMPULAN	62
5.1. Simpulan	62
5.2. Implikasi	63
5.3. Keterbatasan	63
5.4. Saran	64
5.4.1. Penelitian di masa yang akan datang	64
5.4.2. keputusan investasi	65

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Harga Emas dan Minyak (WTI) 2019	2
Tabel 2.1. Emiten Subsektor Batu Bara	13
Tabel 2.2. Emiten Subsektor Minyak dan Gas Bumi	14
Tabel 2.3. Emiten Subsektor Logam dan Mineral	14
Tabel 2.4. Emiten Subsektor Batu dan Galian	15
Tabel 2.5. Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1. Emiten Subsektor Minyak dan Gas Bumi	27
Tabel 3.2. Emiten Subsektor Logam dan Mineral	27
Tabel 3.3. Emiten Aktif di Subsektor Minyak dan Gas Bumi	37
Tabel 3.4. Emiten Aktif di Subsektor Logam dan Mineral	38
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.2. Pengujian Multikolinearitas	44
Tabel 4.3. Hasil Uji t	48
Tabel 4.4. Hasil Uji ANOVA	49
Tabel 4.5. Hasil Koefisien Determinasi	50
Tabel 4.6. Hasil Uji Regresi Dibandingkan Dengan Semua Saham Aktif.....	52
Tabel 4.7. Hasil Koefisien Determinasi uji Robustness	54
Tabel 4.8. Hasil Regresi Dengan IHSG	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Index Harga Saham Sektor Pertambangan tahun 2019	3
Gambar 2.1. Model Penelitian	24
Gambar 4.1. Pergerakan Return IHSG dan Indeks Pertambangan	58

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I	DATA RETURN VARIABEL 2014-2019
LAMPIRAN II	STATISTIK DESKRIPTIF
LAMPIRAN III	HISTOGRAM PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN IV	NORMAL P-P PLOT PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN V	SCATTERPLOT PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN VI	MODEL SUMMARY PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN VII	ANOVA PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN VIII	HASIL t STATISTIK PERSAMAAN REGRESI 1
LAMPIRAN IX	HISTOGRAM PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN X	NORMAL P-P PLOT PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN XI	SCATTER PLOT PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN XII	MODEL SUMMARY PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN XIII	ANOVA PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN XIV	HASIL UJI t STATISTIK PERSAMAAN REGRESI 2
LAMPIRAN XV	HASIL UJI PERSAMAAN REGRESI 1 (SEMUA SAHAM AKTIF)
LAMPIRAN XVI	HASIL UJI PERSAMAAN REGRESI 2 (SEMUA SAHAM AKTIF)
LAMPIRAN XVII	HASIL UJI PERSAMAAN REGRESI 1 (PENAMBAHAN IHSG)
LAMPIRAN XVII	HASIL UJI PERSAMAAN REGRESI 2 (PENAMBAHAN IHSG)
LAMPIRAN XIX	HASIL UJI R SQUARE PERSAMAAN 1 (PEMBANDING IHSG)
LAMPIRAN XX	HASIL UJI R SQUARE PERSAMAAN 2 (PEMBANDING IHSG)