UNIVERSITAS
GADJAH MADA
INFLASI, MARKET MODEL DAN INVESTASI PADA SAHAM SEBAGAI
YEFFI HADI WINATA, Suad Husnan, Dr., M.B.A.,
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
PERNYATAAN ii
KATA PENGANTAR iii
DAFTAR ISI v
DAFTAR GAMBAR viii
DAFTAR TABEL viii
DAFTAR LAMPIRAN ix
INTISARI x
ABSTRACT xi
BAB I 1
PENDAHULUAN 1
1.1. Latar Belakang 1
1.2. Rumusan Masalah 9
1.3. Pertanyaan Penelitian 11
1.4. Tujuan Penelitian 11
1.5. Manfaat Penelitian 12
1.6. Lingkup Penelitian 13
1.7. Sistematika Penulisan 13
BAB II 15
LANDASAN TEORI 15
2.1. Landasan Teori 15
2.1.1. Risiko 15
2.1.2. Beta 18
2.1.3. Indeks Sektoral 19
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu 20
2.2.1. *Return* saham dan inflasi 20
2.2.2. Hedging Inflasi 22
2.2.3. Beta Inflasi 23
2.3. Perumusan Hipotesis 24

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
INFLASI, MARKET MODEL DAN INVESTASI PADA SAHAM SEBAGAI
YEFFI HADI WINATA, Suad Husnan, Dr., M.B.A.,
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

BAB III 26
METODA PENELITIAN 26
3.1. Desain Penelitian 26
3.2. Metoda Pengumpulan Data 27
3.3. Metoda Analisis Data 31
BAB IV 36
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 36
4.1. Analisis Market Model 36
4.2. Analisis Pengaruh Inflasi terhadap Pasar 38
4.3. Analisis Pengaruh Inflasi dan Pasar Terhadap *Return* Saham 41
4.4. Analisis Residual Rm dan Inflasi terhadap *Return* Saham 43
4.5. Analisis Beta Inflasi 46
4.6. Investasi pada saham sebagai lindung nilai terhadap inflasi 48
BAB V 51
KESIMPULAN DAN SARAN 51
5.1. Kesimpulan 51
5.2. Keterbatasan Penelitian 52
5.3. Saran 52
Daftar Pustaka 53
LAMPIRAN 56
Lampiran 1. Tingkat Inflasi & *Return* Pasar (2011-2016) 57
Lampiran 2. *Return* Saham Individual (2011-2016) 59
Lampiran 3. Analisis Individual - Beta Pasar Saham Sektoral 2011-2016 75
Lampiran 4. Analisis Individual - Regresi Pengaruh Inflasi terhadap *Return* Pasar 78
Lampiran 5. Analisis Individual - Pengaruh Inflasi dan Pasar terhadap *Return* Saham Individual 79
Lampiran 6. Analisis Individual - Perhitungan Residual Rm 83
Lampiran 7. Analisis Individual - Regresi Residual Rm dan Inflasi terhadap *Return* Saham Individual 85
Lampiran 8. Analisis Individual - Beta Inflasi Saham Sektoral 89
Lampiran 9. Analisis Data Panel - Pooled Regression 92

UNIVERSITAS
GADJAH MADA

INFLASI, MARKET MODEL DAN INVESTASI PADA SAHAM SEBAGAI
YEFFI HADI WINATA, Suad Husnan, Dr., M.B.A.,
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Lampiran 10. Analisis Data Panel - *Fixed Effect* 95
Lampiran 11. Analisis Data Panel - *Random Effect* 98
Lampiran 12. Analisis Data Panel - *Likelihood Ratio* 102
Lampiran 13. Analisis Data Panel - *Hausman Test* 104
Lampiran 14. Analisis Data Panel - Independent Sample T-test 106