

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
 BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Permasalahan	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Pembatasan Masalah	7
E. Manfaat Penelitian	8
F. Kerangka Pemikiran	9
G. Metode Penelitian	10

H. Sistematika Pembahasan	11
---------------------------	----

BAB II. LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal dan Investasi	13
B. Definisi Variabel	16
1. Pengertian Tingkat Pengembalian	16
2. Pengertian Pendapatan Domestik Bruto	18
3. Pengertian Inflasi	19
4. Pengertian Tingkat Suku Bunga	20
5. Pengertian Nilai Tukar	22
6. Pengertian Harga Minyak	23
7. Pengertian Harga Emas	24
8. Pengertian Indeks Harga Saham	25
C. Hubungan antara Variabel Ekonomi Makro dengan Pasar Modal	26
D. Penelitian Terdahulu	28
1. Tingkat Pengembalian Saham Pasar dan Sektoral	28
2. Nilai Tukar atau Kurs dan Tingkat Pengembalian Saham	29
3. Tingkat Suku Bunga dan Tingkat Pengembalian Saham	30
4. Inflasi dan Tingkat Pengembalian Saham	30
5. Harga Emas dan Tingkat Pengembalian Saham	31
E. Hipotesis	32

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Rancangan Penelitian	33
B. Penentuan Subjek dan Objek Penelitian	34
1. Subjek Penelitian	34
2. Objek Penelitian	34
C. Definisi Operasional Variabel	34
1. Variabel Dependen	35
2. Variabel Independen	35
a. Produk Domestik Bruto	35
b. Inflasi	36
c. Nilai Tukar atau Kurs US\$/Rp	37
d. Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	37
e. Harga Minyak	37
f. Harga Emas	38
D. Teknik Pengumpulan Data	38
E. Teknik Pengolahan Data	38
F. Teknik Analisis Data	39
1. Statistik Deskriptif	40
a. Rata-Rata Hitung	40
b. Deviasi Standar	41
c. Nilai Minimum	41
d. Nilai Maksimum	42

2. Pengujian Asumsi Klasik dalam Model Regresi <i>OLS</i>	43
a. Normalitas	43
b. Multikolinieritas	45
c. Otokorelasi	46
d. Heteroskedastisitas	46
3. Analisis Regresi Linier Ganda	47
a. Uji-F (uji secara bersama-sama)	50
b. Uji-t (uji secara parsial)	52
G. Teknik Pengujian Hipotesis	54

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data	55
B. Analisis	56
1. Perhitungan Rata-Rata Hitung (<i>Mean</i>) dan Deviasi Standar	56
2. Penentuan Nilai Minimum dan Maksimum	57
3. Pengujian Asumsi Klasik	60
a. Normalitas	60
b. Multikolinieritas	61
c. Otokorelasi	62
d. Heteroskedastisitas	63
4. Model Regresi Linier Ganda	65
a. Uji-F (uji secara simultan)	66

b. Uji Hipotesis Pertama	68
c. Uji Hipotesis Kedua	69
d. Uji Hipotesis Ketiga	70
e. Uji Hipotesis Keempat	71
f. Uji Hipotesis Kelima	71
g. Uji Hipotesis Keenam	72
5. Model Koefisien Determinasi (R^2)	73
C. Pembahasan	74

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	77
B. Saran	78
C. Keterbatasan Penelitian	79

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 ANAVA	51
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.2 Uji Normalitas	60
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas dengan <i>VIF</i>	61
Tabel 4.4 Uji Otokorelasi dengan Durbin-Watson	62
Tabel 4.5 Hasil Regresi Linier Ganda	65
Tabel 4.6 Uji Koefisien Regresi Ganda Secara Simultan dengan Uji-F	67
Tabel 4.7 Uji Koefisien Regresi Ganda Secara Parsial dengan Uji-t	68

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Scatterplot</i>	51

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Rekap Data Bulanan LQ45, IHSG, Produk Domestik Bruto, Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar / Kurs US\$/Rp, Harga Harga Minyak dan Harga Emas untuk periode Juli 2006 sd. Juni 2009	xvi
Lampiran 2 Output Pengolahan Data dengan Program <i>SPSS 14.5</i>	xxvi