



## DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
INTISARI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB 1    PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Pembatasan Masalah.....	7
1.4 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Kerangka Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Pembahasan.....	14

BAB 2	LANDASAN TEORI	16
2.1	Pengertian dan Tujuan Investasi.....	16
2.1.1	Pengertian Investasi.....	16
2.1.2	Tujuan Investasi.....	18
2.2.	Pengertian Tingkat Pengembalian.....	18
2.3	Pengertian Nilai Tukar.....	20
2.4	Penelitian Suku Bunga.....	21
2.5	Pengertian Indeks Saham.....	23
2.6	Pengertian Inflasi.....	23
2.7	Penelitian Empiris Terdahulu Mengenai Tingkat Pengembalian Saham..	25
2.7.1	Tingkat Pengembalian Saham Pasar dan Sektoral.....	26
2.7.2	Nilai Tukar atau Kurs dan Tingkat Pengembalian Saham.....	27
2.7.3	Tingkat Suku Bunga dan Tingkat Pengembalian Saham.....	28
BAB 3	METODOLOGI PENELITIAN	29
3.1	Jenis Penelitian.....	29
3.2	Penentuan Subjek dan Objek Penelitian.....	29
1.	Subjek Penelitian.....	29
2.	Objek Penelitian.....	29
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	31

1. Variabel Dependen.....	31
2. Variabel Independen.....	31
a. Tingkat Pengembalian Pasar Saham ( <i>Market Return</i> ).....	32
b. Nilai Tukar atau Kurs US\$/Rp.....	32
c. Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI).....	32
d. Tingkat Inflasi.....	32
e. Tingkat Persediaan Uang Beredar (M1).....	33
f. Tingkat Pengembalian Pasar Saham Regional.....	33
g. Variabel Dummy Krisis Ekonomi Global.....	33
3.5 Metode Analisis Data.....	34
3.6 Pengujian Statistik .....	35
3.6.1 Uji Statistik.....	35
3.6.1.1 Uji Koefisien Determinasi Rata-Rata Hitung.....	35
3.6.1.2 Uji T – Statistik.....	36
3.6.1.3 Uji F – Statistik.....	37
3.6.2 Pengujian masalah yang terjadi Pada Regresi Linier.....	38
3.6.2.1 Uji Multikolinieritas.....	38
3.6.2.2 Uji Autokorelasi.....	39
3.6.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	40

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Deskripsi Data.....	42
4.2 Hasil Estimasi / Pengolahan Data Dari Model Penelitian.....	43
4.3 Analisis Statistik.....	45
4.3.1 Penaksiran Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	45
4.3.2 Uji T – Statistik.....	45
4.3.3 Uji F – Statistik.....	48
4.4 Pengujian Masalah Model Regresi.....	50
4.4.1 Uji Autokorelasi .....	50
4.4.2 Uji Multikolinieritas.....	51
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.5 Analisis Ekonomi.....	54
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Saran.....	62
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN