

DAFTAR ISI

Halaman Judul Thesis.....	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Halaman Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar.....	iv
Daftar Isi.....	v
Daftar Tabel.....	vii
Daftar Lampiran.....	viii
Intisari.....	x
Abstract.....	xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Pokok Permasalahan.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Rumusan Hipotesis.....	7
1.6 Desain Penelitian.....	8
1.6.1 Populasi dan Sampel.....	8
1.6.2 Variabel Penelitian.....	8
1.6.3 Data dan Sumber Data.....	9
1.6.4 Teknik Analisis Data.....	9
1.7 Sistematika Penelitian.....	10

BAB II KAJIAN PUSTAKA

2.1 Eksposur Nilai Tukar.....	11
2.2 Perumusan Hipotesis.....	15
2.2.1 Pengaruh Perubahan Nilai Tukar terhadap Perubahan Arus Kas.....	15
2.2.2 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Return Saham.....	17

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Populasi dan Sampel Penelitian.....	21
3.2	Data dan Sumber Data.....	21
3.3	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	23
3.3.1	Nilai Tukar Mata Uang.....	23
3.3.2	Return Saham.....	24
3.3.3	Arus Kas (<i>EPS</i>).....	26
3.3.4	Hutang.....	27
3.3.5	Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>).....	27
3.4	Perumusan Model.....	29
3.5	Metode Analisis	30
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	30
3.5.2	Pengujian Asumsi Klasik.....	30
3.5.3	Uji Hipotesis.....	32

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	35
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
4.2.1	Hasil Uji Asumsi Klasik Regresi Model Pertama.....	37
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik Regresi Model Kedua.....	40
4.3	Pengujian Hipotesis.....	43
4.3.1	Hasil Analisis Regresi Model Pertama.....	43
4.3.2	Hasil Analisis Regresi Model Kedua.....	46

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan.....	50
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	52
5.3	Saran dan Implikasi.....	52

DAFTAR PUSTAKA	54
-----------------------	-----------

LAMPIRAN	56
-----------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
4.1 Statistik Deskriptif.....	36
4.2 Hasil Uji Multikolinieritas dengan Matrik Korelasi Model Persamaan Regresi Pertama.....	37
4.3 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Lagrange Multiplier (LM) Model Persamaan Regresi Pertama.....	38
4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Model Persamaan Regresi Pertama.....	39
4.5 Hasil Uji Multikolinieritas dengan Matrik Korelasi Model Persamaan Regresi Kedua.....	40
4.6 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Lagrange Multiplier (LM) Model Persamaan Regresi Kedua.....	41
4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Model Persamaan Regresi Kedua.....	42
4.8 Hasil Regresi Linier Berganda Metode OLS Model Persamaan Regresi Pertama.....	43
4.9 Hasil Regresi Linier Berganda Metode OLS Model Persamaan Regresi Kedua.....	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Hasil Uji Asumsi Klasik dan Uji Persamaan Regresi Linier

Lampiran	Halaman
I. Statistik Deskriptif	56
II. Hasil Regresi Berganda Metode OLS Model Persamaan Regresi Pertama.....	56
III. Hasil Uji Multikolinieritas dengan Matrix Korelasi Model Persamaan Regresi Pertama.....	57
IV. Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Lagrange Multiplier (LM) Model Persamaan Regresi Pertama.....	57
V. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Model Persamaan Regresi Pertama.....	58
VI Hasil Regresi Berganda Metode OLS Model Persamaan Regresi Kedua.....	59
VII Hasil Uji Multikolinieritas dengan Matrix Korelasi Model Persamaan Regresi Kedua.....	59
VIII Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Lagrange Multiplier (LM) Model Persamaan Regresi Kedua.....	60
IX Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Model Persamaan Regresi Kedua.....	61

Lampiran Data Variabel Penelitian

Lampiran	Halaman
I. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian Periode 2004- 2008.....	62
II. Indeks Nilai Tukar Nominal Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat (USD) Periode 2003 – 2008.....	63
III. Tingkat Inflasi di Indonesia Periode 2003 – 2008.....	64
IV. Tingkat Inflasi di Amerika Serikat Periode 2003- 2008.....	64
V. Perhitungan Variabel Kurs (<i>REER</i>) Periode 2004- 2008.....	65



VI.	Perhitungan Variabel Data Hutang (<i>DEBT</i>)	
	Periode 2003-2008.....	66
VII.	Perhitungan Variabel Arus Kas (<i>EPS</i>)	
	Periode 2004-2008.....	67
VIII.	Perhitungan Variabel <i>SIZE</i> Periode 2004 – 2008.....	68
IX.	Perhitungan Variabel Return (<i>CAR</i>)	
	periode 2004–2008.....	69