

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Definisi Nilai Tukar Mata Uang (<i>Exchange Rate</i>)	9
2.1.2. Definisi Eksposur Nilai Tukar (<i>Currency Exposure</i>)	12
2.1.3. Definisi Pengembalian Saham (<i>Stock Return</i>).....	14
2.2. Penelitian Terdahulu.....	16
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	19
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1. Definisi Variabel	21

3.2. Data dan Sampel.....	21
3.3. Pengukuran Variabel	22
3.3.1. Variabel Dependen	22
3.3.2. Variabel Independen	24
3.4. Model Empiris	26
3.4.1. Pengujian Hipotesis	26
3.4.2. Uji Asumsi Klasik	28
3.4.2.1. Uji Normalitas	28
3.4.2.2. Uji Multikolinearitas	29
3.4.2.3. Uji Autokorelasi	29
3.4.2.4. Uji Heteroskedastisitas	29
3.4.2.5. Uji Koefisien Determinasi	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	31
4.1. Deskripsi Hasil Penelitian	31
4.2. Uji Asumsi Klasik	33
4.2.1. Uji Multikolinearitas.....	33
4.2.2. Uji Heteroskedastisitas	34
4.2.3. Uji Autokorelasi.....	35
4.3. Uji Signifikansi Koefisien	36
4.3.1. Uji F.....	36
4.3.2. Uji T.....	37
4.4. Pembahasan	38
4.4.1. Pengaruh Fluktuasi Nilai Tukar Terhadap Arus Kas..	38

4.4.2. Pengaruh Fluktuasi Nilai Tukar Terhadap <i>Return</i>	
Saham	38
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	55
5.1.Kesimpulan.....	55
5.2.Keterbatasan	56
5.3.Saran	56
5.4.Implikasi Penelitian	
DAFTAR PUSTAKA	58

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Pengujian Deskriptif Variabel Penelitian	31
Tabel 4.2.	Hasil Uji VIF	33
Tabel 4.3.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	34
Tabel 4.4.	Hasil Pengujian Autokorelasi Model Pertama.....	35
Tabel 4.5.	Hasil Pengujian Autokorelasi Model Kedua	35
Tabel 4.6.	Hasil Pengujian Uji F.....	36
Tabel 4.7.	Hasil Pengujian Uji T	37
Tabel 4.8.	Rangkuman Uji Hipotesis	38
Tabel 4.9.	Hasil Regresi Model Pertama Sebelum Tahun 2008	39
Tabel 4.10.	Hasil Regresi Model Pertama Setelah Tahun 2008	40
Tabel 4.11.	Hasil Regresi Model Pertama Gabungan.....	41
Tabel 4.12.	Hasil Uji <i>Paired Sample Test</i> Model Pertama	44
Tabel 4.13.	Hasil Regresi Model Kedua Sebelum Tahun 2008.....	47
Tabel 4.14.	Hasil Regresi Model Kedua Setelah Tahun 2008	48
Tabel 4.15.	Hasil Regresi Model Kedua Gabungan	49
Tabel 4.16.	Hasil Uji <i>Paired Sample Test</i> Model Kedua.....	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian	62
Lampiran 2. Hasil Uji Regresi Model Pertama Sebelum Tahun 2008	65
Lampiran 3. Hasil Uji Regresi Model Pertama Setelah Tahun 2008	66
Lampiran 4. Hasil Uji Regresi Model Pertama Gabungan	67
Lampiran 5. Hasil Uji Regresi Model Kedua Sebelum Tahun 2008	68
Lampiran 6. Hasil Uji Regresi Model Kedua Setelah Tahun 2008	69
Lampiran 7. Hasil Uji Regresi Model Kedua Gabungan	70