

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
PRAKATA.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
<i>ABSTRACT</i> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Keaslian Penelitian.....	10
1.3 Rumusan Masalah.....	13
1.4 Pertanyaan Penelitian.....	14
1.5 Tujuan Penelitian.....	14
1.6 Manfaat Penelitian.....	15
1.7 Sistematika Penulisan.....	15
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori.....	17
2.1.1 <i>Behavioral Finance Theory</i> .....	17
2.1.2 Teori Investasi.....	18
2.2 Pasar Modal.....	20
2.2.1 Indek Saham.....	22
2.2.2 Hubungan Harga Emas, Inflasi, Harga Minyak Dunia, Nilai Tukar Rupiah, Indek Saham Singapura dan Indeka Saham Korea.....	24
2.2.2.1 Hubungan Harga Emas dengan Indek Harga Saham... 24	24
2.2.2.2 Hubungan Inflasi dengan Indek Harga Saham.....	26

2.2.2.3	Hubungan Harga Minyak dengan Indeks Harga Saham	29
2.2.2.4	Hubungan Nilai Tukar dengan Indeks Harga Saham	29
2.2.2.5	Hubungan Indeks Saham Singapura dengan Indeks Harga saham	31
2.2.2.6	Hubungan Indeks Korea dengan Indeks Harga Saham	32
2.3	Penelitian terdahulu	33
2.4	Pengembangan Hipotesis	35
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN</b>	
3.1	Jenis Data, Sumber data dan Metode Pengumpulan Data	40
3.2	Metode Analisis Data	41
3.3	Operasional Variabel	42
3.4	Pengujian Statistik	43
3.4.1	Statistik deskriptif	43
3.4.2	Uji Assumsi Klasik	43
3.4.2.1	Uji Normalitas	44
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas	44
3.4.2.3	Uji Otokorelasi	46
3.4.2.4	Uji Heteroskedisitas	48
3.4.3	Uji <i>Goodness of Fit</i> ( $R^2$ )	48
3.4.4	Uji F Statistik	49
3.4.5	Uji t Statistik	49
3.5	Kerangka Model Pemikiran	49
<b>BAB IV</b>	<b>ANALISA DATA DAN HASIL</b>	
4.1	Statistik Deskriptif	51
4.2	Uji Asumsi Klasik	56
4.2.1	Uji Normalitas	57
4.2.2	Uji Multikolinearitas	59
4.2.3	Uji Otokorelasi	60
4.2.4	Uji Heteroskedastisitas	62
4.3	Analisis Hasil	63
4.4	Analisis Koefisien Diterminasi ( $R^2$ )	65
4.5	Analisis Uji F	66
4.6	Analisis Uji t	67
4.7	Pengujian Hipotesis	67
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1	Kesimpulan	74
5.2	Saran	75
5.3	Implikasi Hasil Penelitian	75
5.4	Keterbatasan penelitian	76
DAFTAR PUSTAKA		77
LAMPIRAN		81

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Perkembangan IHSG, 2007 – 2012.....	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3.1 Uji Durbin-Watson.....	47
Tabel 3.2 Statistik d- Durbin Watson.....	47
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	51
Tabel 4.2 Uji Multikolinieritas.....	59
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas TOL dan VIF.....	60
Tabel 4.4 Uji DW <i>test</i> .....	60
Tabel 4.5 Hasil Uji DW <i>test</i> .....	61
Tabel 4.6 Uji DW <i>test</i> Perbedaan Umum.....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji DW <i>test</i> Perbedaan Umum.....	62
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Regresi.....	64
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan Koefisien Diterminasi ( $R^2$ ).....	66
Tabel 4.10 Hasil Uji F.....	67

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik Pergerakan IHSG, 2007-2012.....	5
Gambar 3.1 Bagan Model Pemikiran.....	50
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan IHSG dan Kondisi Makro Indonesia.....	51
Gambar 4.2 Grafik Pergerakan Harga Minyak, 2007 – 2012.....	52
Gambar 4.3 Grafik Pergerakan Inflasi, 2007 – 2012.....	53
Gambar 4.4 Grafik Pergerakan Indek Saham Korea, 2007 – 2012.....	54
Gambar 4.5 Grafik Pergerakan Harga Emas, 2007 – 2012.....	54
Gambar 4.6 Grafik Pergerakan Kurs, 2007 – 2012.....	55
Gambar 4.7 Grafik Pergerakan Indek Saham Singapura, 2007 – 2012.....	56
Gambar 4.8 Histogram Penyebaran Data Observasi.....	57
Gambar 4.9 Diagram Plot.....	58
Gambar 4.10 Grafik Scatterplot.....	63

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	Data Pergerakan Indek Saham Gabungan, 2007-2012..... 81
Lampiran 2	Data Pergerakan Harga Emas, 2007-2012..... 82
Lampiran 3	Data Pergerakan Inflasi, 2007-2012..... 83
Lampiran 4	Data Pergerakan Harga Minyak, 2007-2012..... 84
Lampiran 5	Data Pergerakan Nilai Tukar Rupiah, 2007-2012..... 85
Lampiran 6	Data Pergerakan Indek Saham Singapura, 2007-2012..... 86
Lampiran 7	Data Pergerakan Indek Saham Korea, 2007-2012..... 87
Lampiran 8	Hasil Uji Kolmogorove-Sminov..... 88
Lampiran 9	Hasi Regresi..... 89