

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| ABSTRACT | i |
| ABSTRAK | ii |
| LEMBAR PERNYATAAN | iii |
| LEMBAR PENGESAHAN | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2. Identifikasi Masalah, Rumusan Masalah, dan Batasan Masalah.. | 11 |
| 1.2.1. Identifikasi Masalah..... | 11 |
| 1.2.2. Rumusan Masalah | 11 |
| 1.2.3. Batasan Masalah | 12 |
| 1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian | 12 |
| 1.3.1. Maksud Penelitian..... | 12 |
| 1.3.2. Tujuan Penelitian | 13 |
| 1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian | 13 |
| 1.4.1. Manfaat Penelitian | 13 |
| 1.4.2. Kegunaan Penelitian | 14 |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS | 15 |
| 2.1 Kajian Teori | 15 |
| 2.1.1. <i>Efficient Market Hypothesis</i> | 15 |
| 2.1.2. <i>Signalling Theory</i> | 18 |
| 2.1.3. Kapitalisasi Pasar | 19 |
| 2.1.4. Teori Pergerakan Saham | 21 |
| 2.1.5. Pergerakan Harga Saham | 24 |

| | | |
|----------------|--|-----------|
| 2.1.6. | Arbitrase Pricing Theory (APT) | 28 |
| 2.1.7. | <i>Contagion Effect</i> | 31 |
| 2.1.8. | Nilai Tukar Rupiah | 33 |
| 2.1.9. | Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) | 35 |
| 2.1.10. | Inflasi | 37 |
| 2.1.11. | Harga Minyak Dunia..... | 41 |
| 2.1.12. | Indeks Dow Jones | 43 |
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 44 |
| 2.3 | Kerangka Pemikiran | 49 |
| 2.4 | Hipotesis | 52 |
| 2.4.1. | Hipotesis 1 | 52 |
| 2.4.2. | Hipotesis 2 | 52 |
| 2.4.3. | Hipotesis 3 | 53 |
| 2.4.4. | Hipotesis 4 | 54 |
| 2.4.5. | Hipotesis 5 | 54 |
| BAB III | METODE PENELITIAN | 56 |
| 3.1. | Jenis dan Desain Penelitian | 56 |
| 3.2. | Variabel Penelitian | 56 |
| 3.2.1. | Definisi Konsep | 57 |
| 3.2.2. | Definisi Operasional | 59 |
| 3.3. | Populasi dan Sampel Penelitian..... | 60 |
| 3.4. | Jenis dan Sumber Data | 61 |
| 3.5. | Metode Pengumpulan Data | 62 |
| 3.6. | Metode Analisis Data | 63 |
| 3.6.1. | Uji Stasioner..... | 64 |
| 3.6.2. | Uji Asumsi Klasik..... | 65 |
| 3.6.2.1. | Uji Normalitas Data..... | 65 |
| 3.6.2.2. | Uji Multikolinearitas..... | 66 |
| 3.6.2.3. | Uji Heterokedastisitas | 66 |
| 3.6.2.4. | Uji Autokorelasi..... | 67 |
| 3.6.3. | Uji Hipotesis | 68 |
| 3.6.3.1. | Uji F | 68 |

| | |
|--|------------|
| 3.6.3.2. Koefisien Determinasi | 68 |
| 3.6.3.3. Uji t-statistik | 69 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN & PEMBAHASAN | 70 |
| 4.1. Deskripsi Perusahaan..... | 70 |
| 4.1.1. Sejarah Bursa Efek Indonesia & IHSG..... | 70 |
| 4.1.2. Ruang Lingkup Bursa Efek Indonesia & IHSG..... | 72 |
| 4.1.3. Tantangan Bisnis..... | 75 |
| 4.1.4. Proses Kegiatan Bisnis..... | 77 |
| 4.2. Hasil Penelitian..... | 81 |
| 4.2.1. Analisis Deskriptif Time Series | 81 |
| 4.2.2. Uji Stasioner..... | 88 |
| 4.2.3. Uji Asumsi Klasik..... | 94 |
| 4.2.3.1. Uji Normalitas | 94 |
| 4.2.3.2. Uji Multikolinearitas..... | 95 |
| 4.2.3.3. Uji Heterokedastisitas | 97 |
| 4.2.3.4. Uji Autokorelasi..... | 98 |
| 4.2.4. Uji Hipotesis | 103 |
| 4.2.4.1 Uji F..... | 104 |
| 4.2.4.2 Koefisien Determinasi (R^2)..... | 105 |
| 4.2.4.3 Uji t..... | 106 |
| 4.3. Pembahasan Hasil Penelitian..... | 108 |
| 4.3.1. Pengaruh Suku Bunga SBI Terhadap IHSG | 108 |
| 4.3.2. Pengaruh Inflasi Terhadap IHSG..... | 110 |
| 4.3.3. Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap IHSG | 112 |
| 4.3.4. Pengaruh Indeks Dow Jones Terhadap IHSG..... | 114 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 118 |
| 5.1. Kesimpulan..... | 118 |
| 5.2. Saran | 119 |
| DAFTAR PUSTAKA | 121 |
| LAMPIRAN..... | 127 |