

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	11
1. Tujuan Penelitian	11
2. Kontribusi Penelitian	12
BAB II KAJIAN TEORITIS, RERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Kajian Teoritis.....	13
1. Investasi Saham	13
2. Pasar Modal	16
3. Bank	16
4. Variabel-Variabel Indikator Ekonomi Makro.....	18
5. <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	22
6. Model Penelitian	25
7. Perhitungan Variabel Yang Digunakan dalam Model Penelitian	26
8. Penelitian Terdahulu	28
B. Rerangka Konseptual	31
C. Hipotesis.....	31

BAB III METODE PENELITIAN

A.	Waktu dan Tempat Penelitian	33
B.	Desain penelitian	33
C.	Definisi dan operasionalisasi variabel.....	34
D.	Populasi dan Sampel Penelitian	36
1.	Populasi.....	36
2.	Sampel.....	37
E.	Teknik Pengumpulan Data.....	38
F.	Metode Analisis	39
1.	Analisis Statistik Deskriptif	39
2.	Uji Stasioneritas Data	40
3.	Uji Asumsi Klasik.....	41
3.	Uji Multikolinearitas	42
4.	Analisis Regresi Berganda.....	43
5.	Pengujian Hipotesis	44

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Gambaran Umum	48
B.	Statistik Deskriptif	58
C.	Hasil Uji Stasioner Data.....	60
1.	Uji Stasioner <i>Surprise Factor</i> IPI	61
2.	Uji Stasioner <i>Surprise Factor</i> Inflasi	62
3.	Uji Stasioner <i>Surprise Factor</i> Kurs	63
4.	Uji Stasioner <i>Surprise Factor</i> BI Rate	64
5.	Uji Stasioner Return Sektor Perbankan	65
D.	Hasil Uji Asumsi Klasik	66
1.	Hasil Uji Normalitas	66
2.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	67
3.	Hasil Uji Autocorrelation.....	69
E.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	70
F.	Hasil Analisis Regresi Berganda.....	71
G.	Hasil Uji Hipotesis	73
1.	Uji Koefisien determinasi (R^2).....	73
2.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	74

3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Sstatistik t).....	75
G. Pembahasan Hasil Penelitian	79

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	83
B. Saran.....	84

DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN.....	90

