

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
LEMBAR PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN TEORITIS, KERANGKA KONSEPTUAL, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
A. Kajian Teoritis.....	9
1. Return Saham.....	9
2. Inflasi.....	10
a. Jenis Inflasi Menurut Sifatnya	10
b. Jenis Inflasi Menurut Sebabnya	11
c. Efek Inflasi	11
d. Sumber-sumber Inflasi	13
3. Suku Bunga	13

B. Penelitian Terdahulu	17
C. Kerangka Konseptual	20
D. Pengembangan Hipotesis	20
1. Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham	21
2. Pengaruh Suku Bunga Terhadap <i>Return</i> Saham	22
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	23
A. Waktu dan Tempat Penelitian	23
B. Desain Penelitian.....	23
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	23
1. Inflasi (X_1)	23
2. Suku Bunga (X_2).....	24
3. <i>Return</i> Saham (Y)	24
D. Populasi dan Sampel Penelitian	25
E. Teknik Pengumpulan Data.....	27
F. Metode Analisis Data.....	27
1. Uji Stasioneritas	27
2. Uji Analisis Regresi Data Panel	28
a. <i>Common Effect Model</i>	28
b. Model Efek Tetap (<i>Fixed Effect Model</i>)	29
c. Pendekatan Efek Acak (<i>Random Effect Model</i>)	30
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	31
a. <i>F Test (Chow Test)</i>	31
b. Uji <i>Hausman Test</i>	32
c. Lagrange Multiplier Test.....	33
4. Uji Kelayakan Model Regresi Data Panel	34
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	34
b. Uji <i>t</i>	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	37

1. PT Astra Internasional Tbk	37
2. PT Astra Otoparts Tbk	38
3. PT Indomobil Sukses Internasional Tbk.....	40
4. PT Nipress Tbk	41
5. PT Selamat Sempurna Tbk.....	42
B. Analisis Kelayakan Data (Uji Stasioneritas).....	44
1. Uji Stasioner Inflasi	44
2. Uji Stasioner Suku Bunga	45
3. Uji Stasioner <i>Return Saham</i>	45
C. Analisis Regresi Data Panel	46
1. <i>Common Effect Model</i>	46
2. Model Efek Tetap (<i>Fixed Effect Model</i>)	47
3. Pendekatan Efek Acak (<i>Random Effect Model</i>).....	48
D. Analisis Model Regresi Data Panel.....	49
1. <i>F Test (Chow Test)</i>	49
2. <i>Lagrange Multiplier Test</i>	50
E. Pemilihan Model Regresi Data Panel	51
F. Kelayakan Model Regresi Data Panel.....	51
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
2. Uji t.....	52
G. Pembahasan	53
1. Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	53
2. Pengaruh Suku Bunga Terhadap <i>Return Saham</i>	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	56
A. Kesimpulan	56
B. Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	60