

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. LATAR BELAKANG.....	1
1.2. RUMUSAN MASALAH.....	3
1.3. TUJUAN PENELITIAN.....	3
1.4. BATASAN PENELITIAN.....	3
1.5. MANFAAT PENELITIAN.....	3
1.6. SISTEMATIKA PENELITIAN.....	4
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	6
2.1. KONSEP DAN TEORI.....	6
2.1.1. NILAI TUKAR.....	6
2.1.2. SAHAM.....	7
2.1.3. EFISIENSI PASAR.....	8
2.1.4. <i>CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)</i>	10
2.1.5. <i>MODEL SINGLE INDEKS</i>	11
2.1.6. INDEKS SAHAM SEKTORAL.....	12
2.1.7. <i>SHANGHAI COMPOSITE INDEX</i>	14
2.1.8. <i>NIKKEI 225 INDEX</i>	14
2.1.9. <i>STRAITS TIMES INDEX (STI)</i>	15
2.1.10. <i>DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE</i>	15
2.2. HASIL PENELITIAN SEBELUMNYA.....	16
2.3. PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	21
2.4. LANGKAH-LANGKAH PENELITIAN.....	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	27
3.1. DESAIN PENELITIAN.....	27
3.2. PENETAPAN SAMPEL.....	27

3.3.	OPERASIONALISASI VARIABEL.....	28
3.4.	PENGUMPULAN DATA.....	29
3.5.	PENGOLAHAN DATA.....	30
3.6.	ANALISIS DAN INTERPRETASI DATA.....	30
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....		35
4.1.	GAMBARAN UMUM KAJIAN.....	35
4.2.	HASIL PENGOLAHAN DATA.....	40
4.3.	PEMBAHASAN.....	53
4.2.1.	IMPLIKASI TEORITIS.....	53
4.2.2.	IMPLIKASI MANAJERIAL.....	56
4.4.	KETERBATASAN PENELITIAN.....	61
4.5.	REKOMENDASI PENELITIAN LANJUTAN.....	61
BAB 5 KESIMPULAN.....		62
DAFTAR PUSTAKA.....		63
BAB 6 LAMPIRAN.....		67
6.1.	UJI NORMALITAS.....	67
6.2.	UJI HETEROSKEDASTISITAS.....	68
6.3.	UJI MULTIKOLINIERITAS.....	70
6.4.	UJI AUTOKORELASI.....	71
6.5.	REGRESI LINEAR BERGANDA.....	72
6.6.	REGRESI HARGA BATU BARA DENGAN STI.....	73
6.6.1.	UJI NORMALITAS HARGA BATU BARA DAN STI.....	73
6.6.2.	UJI HETEROSKEDASTISITAS BATU BARA DAN STI.....	73
6.6.3.	UJI AUTOKORELASI BATU BARA DAN STI.....	74
6.6.4.	REGRESI HARGA BATU BARA DENGAN STI.....	74
6.7.	KORELASI ANTAR INDEKS SAHAM SEKTORAL.....	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Tabel studi terdahulu (1).....	16
Tabel 2. 2 Tabel Studi Terdahulu (2).....	17
Tabel 2. 3 Tabel Studi Terdahulu (3).....	18
Tabel 2. 4 Tabel Studi Terdahulu (4).....	19
Tabel 2. 5 Tabel Studi Terdahulu (5).....	20
Tabel 2. 6 Tabel Hipotesis Penelitian.....	25
Tabel 4. 1 Nilai Minimum, Maksimum, Rata-Rata, Median, Standar Deviasi, Skewness dan Kurtosis Data.....	38
Tabel 4. 2 Grafik Nilai Tukar dan Indeks Saham Global.....	39
Tabel 4. 3 Rangkuman Hasil Uji Normalitas.....	41
Tabel 4. 4 Rangkuman Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	42
Tabel 4. 5 Rangkuman Hasil Uji Multikolinieritas.....	43
Tabel 4. 6 Rangkuman Hasil Uji Autokorelasi.....	44
Tabel 4. 7 Rangkuman Probabilitas Uji T.....	46
Tabel 4. 8 Hasil Uji F.....	48
Tabel 4. 9 Koefisien Determinasi Regresi.....	52
Tabel 4. 10 Hasil Korelasi.....	53
Tabel 4. 11 Tabel Korelasi antar Sektor Saham.....	59

DAFTAR GAMBAR

<i>Gambar 2. 1 Model Hipotesis Penelitian</i>	25
Gambar 2. 2 Langkah-Langkah Penelitian.....	26
Gambar 4. 1 Grafik Pergerakan Indeks Sektor Pertambangan (MING).....	36
Gambar 4. 2 Grafik Pergerakan Indeks Sektor Infrastruktur (INFA).....	36
Gambar 4. 3 Grafik Pergerakan Indeks Sektor Agrikultur (AGRI).....	37
Gambar 6.1. 1 Uji Normalitas Variabel Independen dengan MING.....	67
Gambar 6.1. 2 Uji Normalitas Variabel Independen dengan INFA.....	67
Gambar 6.1. 3 Uji Normalitas Variabel Dependen dengan AGRI.....	67
Gambar 6.2. 1 Uji Heteroskedastisitas Variabel Independen dengan MING.....	68
Gambar 6.2. 2 Uji Heteroskedastisitas Variabel Independen dengan INFA.....	68
Gambar 6.2. 3 Uji Heteroskedastisitas Variabel Independen dengan AGRI.....	69
Gambar 6.3. 1 Uji Multikolinieritas Variabel Independen dengan MING.....	70
Gambar 6.3. 2 Uji Multikolinieritas Variabel Independen dengan INFA.....	70
Gambar 6.3. 3 Uji Multikolinieritas Variabel Independen dengan AGRI.....	70
Gambar 6.4. 1 Uji Autokorelasi Variabel Independen dengan MING.....	71
Gambar 6.4. 2 Uji Autokorelasi Variabel Independen dengan INFA.....	71
Gambar 6.4. 3 Uji Autokorelasi Variabel Independen dengan AGRI.....	71
Gambar 6.5. 1 Regresi Linear Berganda dengan Variabel Dependen MING.....	72
Gambar 6.5. 2 Regresi Linear Berganda dengan Variabel Dependen INFA.....	72
Gambar 6.5. 3 Regresi Linear Berganda dengan Variabel Dependen AGRI.....	72
Gambar 6.6. 1 Uji Normalitas Harga Batu Bara dan STI.....	73
Gambar 6.6. 2 Uji Heteroskedastisitas Batu Bara dan STI.....	73
Gambar 6.6. 3 Uji Autokorelasi Batu Bara dan STI.....	74
Gambar 6.6. 4 Regresi Harga Batu Bara dan STI.....	74
Gambar 6.7. 1 Hasil Olah Data Korelasi Antar Indeks Saham Sektoral.....	75