DAFTAR ISI

Halaman Sampul i

Halaman Judul ii

Surat Bebas Plagiarisme iii

Halaman Pengesahan iv

Berita Acara v

Motto vi

Abstrak vii

Kata Pengantar ix

Daftar Isi xi

Daftar Tabel xiv

Daftar Lampiran xv

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1. Latar belakang 1

1.2. Rumusan masalah 7

1.3. Tujuan Penelitian 7

1.4. Manfaat penelitian 7

BAB II KAJIAN PUSTAKA 9

2.1. Kajian Teori 9

2.1.1. Pasar modal 9

2.1.2. Capital Asset Pricing Theory.....10.

2.1.3. Arbitrage Pricing Theory.....14

2.1.4. Return Saham 17

2.1.5. Nilai Tukar 20

2.1.6. Suku Bunga 22

2.1.7. Inflasi..... 23

2.2. Penelitian terdahulu.....25

2.3. Pengembangan hipotesis 27

2.4. Kerangka Pemikiran.....35

BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....36

3.1. Populasi dan Sampel.....36

3.2. Data dan Sumber Data.....37

3.3. Definisi operasional variabel penelitian 38

3.3.1. Return Saham..... 38

3.3.2. Nilai Tukar Rupiah..... 39

3.3.2. Suku Bunga 39

3.3.3. Inflasi..... 39

3.4. Teknik Analisis Data 39

3.4.1. Pengujian Asumsi Klasik 41

3.4.2. Pengujian Hipotesis..... 44

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 48

4.1. Analisis Data 48

4.1.1. Uji Asumsi Klasik 48

4.1.2. Perumusan Model Persamaan Regresi 52

4.1.3. Koefisien Determinasi 54

4.2. Pengujian Hipotesis 55

4.2.1. Uji F (Uji Simultan) 55

4.2.2. Uji T (Uji Parsial) 56

4.3. Pembahasan 58

4.3.1. Nilai Tukar Mempengaruhi Return Saham Perbankan 58

4.3.2. Suku Bunga Mempengaruhi Return Saham Perbankan 61

4.3.3. Inflasi Mempengaruhi Return Saham Perbankan 64

BAB V PENUTUP 53

5.1. Kesimpulan 68

5.2. Saran 68

DAFTAR PUSTAKA 70

LAMPIRAN 75

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sample Penelitian.....36

Tabel 4.1 Hasil Uji Multikolinearitas.....49

Tabel 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas.....50

Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi 51

Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas 52

Tabel 4.5 Hasil Analisis Regresi Liniear 53

Tabel 4.6 Hasil Koefisien Determinasi (R2).....54

Tabel 4.7 Hasil Uji F.....55

Tabel 4.8 Hasil Uji T.....56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Return Saham Perbankan tahun 2014-2018 75

Lampiran 2 Nilai Tukar Tahun 2014-2018 76

Lampiran 3 Suku Bunga Tahun 2014-2018 77

Lampiran 4 Inflasi Tahun 2014-2018 78

Lampiran 5 Uji Multikolinearitas 79

Lampiran 6 Uji Heterokedastistas 80

Lampiran 7 Uji Autokorelasi 81

Lampiran 8 Uji Normalitas 82

Lampiran 9 Uji Regresi Berganda 83