DAFTAR ISI

Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme…..……....i
Halaman Pengesahan Skripsi……...ii
Halaman Pengesahan Ujian……....iii
Abstrak…….....iv
Kata Pengantar……..……..v
Daftar Isi……..……..vi
Daftar Tabel……ix
Daftar Gambar……x
Daftar Lampiran……..xi
BAB I PENDAHULUAN……...…1

1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 5
1.3 Tujuan Penelitian..... 5
1.4 Manfaat Penelitian..... 6

BAB II KAJIAN TEORI……...7

2.1 Investasi di Pasar Modal..... 7
2.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pasar Modal 8
2.2.1 Tingkat Suku Bunga..... 9
2.2.2 Inflasi..... 10
2.2.3 Nilai Tukar (Kurs)..... 12
2.2.4 Jumlah Uang Beredar (M2)..... 12
2.3 Pengaruh Ekonomi Makro Terhadap Pasar Modal 13
2.4 Risiko Premium..... 14

2.5 Pengaruh Makroekonomi Terhadap *Risk Premium* 15

2.7 Pengembangan Hipotesis 16

2.7.1 Pengaruh Suku Bunga Terhadap *Risk Premium* 16

2.7.2 Pengaruh Inflasi Terhadap *Risk Premium* 17

2.7.3 Pengaruh Kurs Dollar AS Terhadap *Risk Premium* 18

2.7.4 Pengaruh Jumlah Uang Yang Beredar (M2) Terhadap *Risk Premium* 19

BAB III METODE PENELITIAN.....21

3.1 Populasi & Sempel 21

3.2 Data & Sumber Data 21

3.3 Definisi Operasional variabel penelitian 23

3.4 Metode Analisis Data 25

3.4.1 Uji Asumsi Klasik 25

3.4.2 Analisis Regresi Berganda 28

3.4.3 Analisis Koefisien Determinan 31

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....32

4.1 Analisis Deskriptif 32

4.2 Uji Asumsi Klasik 35

4.2.1 Uji Normalitas 35

4.2.2 Uji Multikolinieritas 36

4.2.3 Uji Heteroskedastisitas 37

4.2.4 Uji Autokorelasi 38

4.3 Hasil Uji Hipotesis 39

4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda 39

4.3.1.1 Pengujian *Parsial* (Uji-t)..... 39

4.4 Koefisien Determinasi 41

4.5 Pembahasan 42

4.5.1 Pengaruh Suku Bunga Terhadap *Risk Premium* 42

4.5.2 Pengaruh Inflasi Terhadap *Risk Premium*..... 42

4.5.3 Pengaruh Kurs Terhadap *Risk Premium* 43

4.5.4 Pengaruh Jumlah Uang Yang Beredar (M2) Terhadap *Risk Premium* ……..43

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN……..44

5.1 Kesimpulan..... 44

5.2 Saran 45

Daftar Pustaka 46

Lampiran

DAFTAR TABEL

Tabel Halaman

4.1 Analisis Diskriptif……...…….32

4.2 Uji Normalitas……..35

4.3 Uji multikolinearitas…….36

4.4 Uji autokorelasi……...……38

4.5 Analisis regresi linier berganda…...……39

DAFTAR GAMBAR

Gambar Halaman

4.1 Uji Heteroskedastisitas.....37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Halaman

1. Uji Normalitas……..49
2. Uji Multikolinearitas…….49
3. Uji Heteroskedastisitas…….50
4. Uji Autokorelasi……50
5. Output Regresi……..51