

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI	ii
PENGESAHAN MUNAQOSYAH	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I :PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penulisan	10
BAB II :LANDASAN TEORI	
A. Deskripsi Teori	12
1. Teori Signal.....	12
2. Teori Makro Ekonomi.....	15
3. <i>Return</i> Saham.....	17
a. Pengertian <i>Return</i> Saham.....	17
b. Jenis-jenis <i>Return</i> Saham.....	18
c. Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	20
d. Perhitungan <i>Return</i> Saham	21
4. Tingkat Suku Bunga	21
a. Pengertian Tingkat Suku Bunga	21
b. Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga.....	22

c. Perhitungan Tingkat Suku Bunga	27
5. Inflasi	28
a. Pengertian Inflasi	28
b. Faktor yang mempengaruhi Inflasi	29
c. Perhitungan Inflasi	31
6. Nilai Tukar Rupiah	32
a. Pengertian Nilai Tukar Rupiah	32
b. Faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar Rupiah.....	34
c. Perhitungan Nilai Tukar Rupiah.....	36
B. Penelitian Terdahulu.....	36
C. Kerangka Berfikir	40
D. Hipotesis Penelitian	41
1. Pengaruh Suku Bunga terhadap Nilai Tukar Rupiah.....	41
2. Pengaruh Inflasi terhadap Nilai Tukar Rupiah.....	42
3. Pengaruh Suku Bunga terhadap <i>Return</i> Saham.....	43
4. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return</i> Saham.....	44
5. Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return</i> Saham.....	45
6. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return</i> Saham dengan Nilai Tukar Rupiah sebagai Variabel Intervening	47
7. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return</i> Saham dengan Nilai Tukar Rupiah sebagai Variabel Intervening.....	48

BAB III:METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Pendekatan Penelitian	50
B. Populasi dan Sampel.....	50
C. Definisi Operasional	52
1. Tingkat Suku Bunga (X1).....	52
2. Inflasi (X2).....	52
3. Nilai Tukar Rupiah	53
4. <i>Return</i> Saham.....	53

D. Teknik Pengumpulan Data	54
E. Teknik Analisis Data	54
1. Analisis Statistik Deskriptif	54
2. Uji Asumsi Klasik.....	54
a. Uji Multikolinieritas	54
b. Uji Autokorelasi.....	55
c. Uji Heteroskedastisitas	56
d. Uji Normalitas	56
3. Analisis Data.....	57
a. Analisis Regresi Berganda.....	57
b. Koefisien Determinasi (R^2).....	57
c. Hasil Uji Signifikan Parameter Simultan (Uji Statistik F)	58
d. Uji t Parsial	59
e. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>).....	59

BAB IV:HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian	62
1. Gambaran Objek Penelitian	62
2. Teknik Analisis Data.....	64
a. Analisis Statistik Deskriptif	64
1) Tingkat Suku Bunga (X_1).....	64
2) Inflasi (X_2)	65
3) Nilai Tukar Rupiah (Z)	67
4) <i>Return</i> Saham (Y).....	68
b. Uji Asumsi Klasik.....	69
1) Uji Multikolonieritas	69
2) Uji Autokorelasi	71
3) Uji Heteroskedastisitas	72
4) Uji Normalitas	74
c. Analisis Data.....	78
1) Analisis Regresi Berganda.....	78
2) Koefisien Determinasi (R^2).....	81
3) Uji Statistik F.....	84
4) Uji t Parsial	85

5) Analisis Jalur	90
B. Pembahasan.....	93
1. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Nilai Tukar Rupiah	94
2. Pengaruh Inflasi terhadap Nilai Tukar Rupiah.....	95
3. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	97
4. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i>	98
5. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah pada <i>Return Saham</i>	99
6. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i> dengan Nilai Tukar Rupiah sebagai Variabel Intervening	101
7. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i> dengan Nilai Tukar Rupiah sebagai Variabel Intervening	102
BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	105
B. Saran.....	107
DAFTAR PUSTAKA	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
3.1	Hasil Penentuan Sampel.....	51
3.2	Kaidah Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	56
4.1	Statistik Deskriptif Tingkat Suku Bunga (X1).....	64
4.2	Statistik Deskriptif Inflasi (X2).....	66
4.3	Statistik Deskriptif Nilai Tukar Rupiah (Z).....	67
4.4	Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham (Y).....	68
4.5	Hasil Uji Multikolinieritas.....	70
4.6	Hasil Uji Multikolinieritas.....	71
4.7	Hasil Uji Autokorelasi.....	71
4.8	Hasil Uji Autokorelasi.....	72
4.9	Nilai Koefisien Regresi.....	79
4.10	Nilai Koefisien Regresi.....	80
4.11	Hasil Koefisien Determinasi.....	82
4.12	Hasil Koefisien Determinasi.....	83
4.13	Hasil Uji Statistik F.....	84
4.14	Hasil Uji Statistik F.....	85
4.15	Hasil Uji t Parsial.....	86
4.16	Hasil Uji t Parsial.....	88
4.17	Hasil Analisis Jalur.....	91
4.18	Hasil Pengujian Hipotesis.....	93

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1Perkembangan Indeks Harga Saham Periode 2016 - 2020	3
2.1Kerangka Berpikir.....	41
3.1Model <i>Path Analysis</i>	61
4.1Hasil Uji Heterokedastisitas.....	73
4.2Hasil Uji Heterokedastisitas.....	74
4.3Hasil Uji Normalitas	75
4.4Hasil Uji Normalitas	76
4.5Hasil Uji Normalitas	77
4.6Hasil Uji Normalitas	78

