

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN	v
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GRAFIK	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar belakang	1
B. Batasan Masalah	13
C. Rumusan Masalah	14
D. Tujuan Penelitian.....	14
E. Kegunaan Penelitian.....	15
F. Ruang lingkup dan keterbatasan penelitian.....	16
G. Definisi Operasional.....	17
H. Sistematika Penulisan Skripsi.....	17
BAB II LANDASAN TEORI	19
A. <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	19
B. Harga Saham.....	22
C. Inflasi.....	25
D. Tingkat Suku Bunga.....	27
E. Nilai Kurs Rupiah.....	30
F. Kajian Penelitian Terdahulu	33
G. Kerangka Konseptual.....	40

H. Hipotesis Penelitian.....	40
BAB III Metode Penelitian	42
A. Pendekatan Penelitian dan Jenis Penelitian	42
B. Populasi, Sampling, dan Sampel Penelitian.....	43
C. Sumber Data, Variabel dan Skala Pengukuran.....	45
D. Teknik Pengumpulan Data dan Instrumen Penelitian	46
E. Teknik Analisis Data.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN.....	57
A. Deskripsi Data	57
B. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis Data	57
C. Uji Statistik Deskriptif.....	58
D. <i>Threshold Regression Data Time Series</i>	59
E. <i>Uji Asumsi Klasik</i>	65
BAB V PEMBAHASAN	69
A. Pengaruh Inflasi terhadap Saham JII berdasarkan <i>Threshold</i> Suku Bunga. 69	
1. <i>Regime</i> 1: Inflasi berpengaruh signifikan positif terhadap saham JII.....	69
2. <i>Regime</i> 2 dan 3: Inflasi tidak berpengaruh terhadap saham JII	70
3. <i>Regime</i> 4: Inflasi berpengaruh signifikan negatif terhadap saham JII (sesuai dengan hipotesis)	71
B. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Saham JII berdasarkan <i>Threshold</i> Suku Bunga	73
1. <i>Regime</i> 1 : Suku Bunga berpengaruh signifikan negatif terhadap saham JII (sesuai hipotesis).....	73
2. <i>Regime</i> 2-3: Suku Bunga tidak berpengaruh terhadap saham JII	73
3. <i>Regime</i> 4: Suku Bunga berpengaruh signifikan positif terhadap saham JII	74
C. Pengaruh Nilai Kurs terhadap Saham JII berdasarkan <i>Threshold</i> Suku Bunga	75
1. <i>Regime</i> 1: Kurs berpengaruh signifikan negatif terhadap saham JII	75
2. <i>Regime</i> 2 dan 3: Kurs berpengaruh signifikan positif terhadap saham JII (sesuai hipotesis).....	76
BAB VI PENUTUP	79
A. Kesimpulan.....	79
B. Saran	80

DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN- LAMPIRAN	91