

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	iii
RIWAYAT HIDUP	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Identifikasi Masalah	10
C. Rumusan Masalah	10
D. Tujuan Penelitian	11
E. Manfaat Penelitian	11
BAB II	13
A. Kajian Penelitian Terdahulu	13
B. Konsep dan Teori	16
1. Manajemen.....	16
2. Manajemen Keuangan.....	18
3. <i>Signalling Theory</i>	19
4. <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	20
5. Investasi	21
6. Pasar Modal dan Saham	23
7. Inflasi.....	27
8. BI Rate	28
9. Kurs	30
10. PDB.....	31
C. Kerangka Pemikiran	32
D. Hipotesis	33
BAB III	35
A. Metode dan Pendekatan	35

B. Jenis dan Sumber Data	36
C. Populasi Dan Sampel	38
D. Operasional Variabel Penelitian	39
E. Teknik Pengumpulan Data	40
F. Teknik Analisis Data	40
1. Model Estimasi Regresi Data Panel.....	40
2. Teknik Estimasi Regresi Data Panel.....	42
3. Uji Hipotesis.....	43
G. Tempat dan Waktu Penelitian	45
1. Tempat Penelitian.....	45
2. Waktu Penelitian.....	45
BAB IV	46
A. Deskripsi Data Perusahaan	46
1. Sarana Meditama Metropolitan Tbk.....	46
2. Siloam International Hospitals.....	47
3. Sejahteraraya Anugrahjaya Tbk.....	47
4. Darya-Varia Laboratoria Tbk.....	47
3. Indofarma Tbk.....	47
4. Kimia Farma Tbk.....	48
5. Kalbe Farma Tbk.....	48
6. Merck Tbk.....	48
7. Pyridam Farma Tbk.....	49
8. Tempo Scan Pacific Tbk.....	49
B. Deskripsi Data Variabel Penelitian	49
1. Inflasi.....	49
2. BI Rate.....	52
3. Variabel Kurs USD/IDR.....	55
4. Variabel PDB.....	57
5. Return Saham.....	57
C. Statistik Deskriptif	60
1. Variabel Inflasi.....	61
2. Variabel BI Rate.....	61
3. Variabel Kurs USD/IDR.....	62
4. Variabel PDB.....	62
5. Variabel Return Saham.....	63
D. Analisis Regresi Data Panel	63
1. Teknik Estimasi Pemilihan Model.....	63
2. Metode Pemilihan Data.....	67
E. Hasil Analisis Data Panel	70
F. Uji Hipotesis	73

1. Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T).....	73
2. Hasil Uji Regresi Simultan F (Uji F)	74
3. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2)	75
G. Pembahasan Hasil Penelitian	75
1. Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham.....	75
2. Pengaruh BI Rate Terhadap <i>Return</i> Saham.....	77
3. Pengaruh Kurs USD/IDR Terhadap <i>Return</i> Saham	77
4. Pengaruh Pendapatan Domestik Bruto (PDB) Terhadap <i>Return</i> Saham	79
5. Pengaruh Inflasi, BI Rate, Kurs USD/IDR, dan Pendapatan Domestik Bruto (PDB) Terhadap <i>Return</i> Saham	80
BAB V	81
A. Kesimpulan	81
B. Saran	82
1. Aspek Praktis.....	82
2. Aspek Teoritis.....	83
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN-LAMPIRAN	88

