

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Pembatasan Masalah	7
1.4 Rumusan Masalah	8
1.5 Maksud dan Tujuan Penelitian	8
1.6 Kegunaan Penelitian	9
1.6.1 Kegunaan Teoritis	9
1.6.2 Kegunaan Praktis	9
1.7 Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian	10
1.7.1 Lokasi Penelitian	10
1.7.2 Waktu Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Teori dan Konsep	12
2.1.1 Investasi dan Jenis Investasi	12
2.1.2 Saham	13
2.1.2.1 Pengertian Saham	13
2.1.2.2 Jenis Saham	13
2.1.2.3 Return Saham	14
2.1.2.4 Risiko Saham	15
2.1.3 Harga Saham	15
2.1.3.1 Pengertian Harga Saham	15
2.1.3.2 Indikator Harga Saham	16
2.1.3.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	17
2.1.4 Indeks Harga Saham	18

2.1.4.1	Jenis-jenis Indeks Harga Saham.....	19
2.1.4.2	Indeks Sektor Property	20
2.1.5	Analisis Saham.....	20
2.1.6	Arbitrage Pricing Theory	22
2.1.7	Faktor Ekonomi Makro yang Mempengaruhi Harga Saham	23
2.1.7.1	Harga Emas	23
2.1.7.1.1	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Emas.....	23
2.1.7.2	Produk Domestik Bruto	24
2.1.7.3	Jumlah Uang Beredar	24
2.2	Kajian Empiris.....	25
2.3	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	27
2.3.1	Landasan Teoritis	27
2.3.2	Paradigma Penelitian.....	29
2.3.3	Hipotesis.....	29
BAB III	METODE PENELITIAN.....	30
3.1	Objek Penelitian	30
3.2	Desain Penelitian	30
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	32
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	33
3.4.1	Populasi Penelitian	33
3.4.2	Sampel Penelitian.....	35
3.5	Teknik Pengumpulan Data	38
3.6	Instrumen Penelitian	38
3.7	Teknik Analisis Data	39
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	39
3.7.2	Analisis Regresi Berganda Data Panel.....	39
3.7.3	Metode Pemilihan Model.....	41
3.8	Uji Asumsi Klasik	43
3.9	Pengujian Hipotesis	46
3.9.1	Uji Hipotesis Parsial (t).....	46
3.9.2	Uji Hipotesis Simultan (F)	48
3.10	Koefisien Determinasi	49
BAB IV	PEMBAHASAN	50
4.1	Hasil Penelitian.....	50

4.1.1	Analisis Deskriptif	50
4.1.1.1	Perkembangan Harga Emas	50
4.1.1.2	Perkembangan Produk Domestik Bruto.....	51
4.1.1.3	Perkembangan Jumlah Uang Beredar	51
4.1.1.4	Perkembangan Return Saham	52
4.1.2	Analisis Statistik	54
4.1.2.1	Pemilihan Model Terbaik.....	54
4.1.2.2	Regresi Berganda Data Panel.....	58
4.1.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	59
4.1.2.4	Koefisien Determinasi (R^2).....	63
4.1.2.5	Pengujian Hipotesis.....	65
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian.....	68
4.2.1	Pengaruh Harga Emas, Produk Domestik Bruto,dan Jumlah Uang Beredar secara Parsial terhadap Return Saham.....	68
4.2.2	Pengaruh Harga Emas, Produk Domestik Bruto,dan Jumlah Uang Beredar secara Simultan terhadap Return Saham	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		71
5.1	Kesimpulan.....	71
5.2	Saran	72
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN		76

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Investasi Penanaman Modal Dalam Negeri Menurut Sektor Property	2
Tabel 1.2 Waktu Penelitian	10
Tabel 2.1 Kajian Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Desain Penelitian	31
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel	32
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Property Yang Terdaftar Di Bei	34
Tabel 3.4 Hasil Purposive Sampling	37
Tabel 3.5 Perusahaan Property Yang Menjadi Sampel Penelitian	37
Tabel 3.6 Pengukuran Autokorelasi	46
Tabel 4.1 Uji Chow	55
Tabel 4.2 Uji Hasman	56
Tabel 4.3 Uji Langrange Multiplier	57
Tabel 4.4 Regresi Berganda Data Panel.....	58
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	61
Tabel 4.6 Uji Hetrokedastisitas	62
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi	64
Tabel 4.9 Uji t	65
Tabel 4.10 Uji F	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Harga Saham Sektor Property Tahun 2013-2019.....	3
Gambar 1.2 Perkembangan Harga Emas Dan Indeks Harga Saham Sektor Property Tahun 2013-2019	4
Gambar 1.3 Perkembangan Produk Domestik Bruto Dan Indeks Harga Saham Sektor Property Tahun 2013-2019	5
Gambar 1.4 Perkembangan Jumlah Uang Beredar Dan Indeks Harga Saham Sektor Property Tahun 2013-2019	6
Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	29
Gambar 4.1 Harga Emas dari Tahun 2013-2019	50
Gambar 4.2 Produk Domestik Bruto dari Tahun 2013-2019.....	51
Gambar 4.3 Jumlah Uang Beredar dari Tahun 2013-2019	52
Gambar 4.4 Return ASRI,BKDP,BKSL,BSDE,dan CTRA Tahun 2013-2019.....	52
Gambar 4.5 Return DILD,KIJA,LPKR,MDLN,dan PWON Tahun 2013-2019....	53
Gambar 4.6 Uji Normalitas	60