DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL i

HALAMAN PERSETUJUAN ii

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN iii

PERNYATAAN ORISINALITAS iv

MOTTO DAN PERSEMBAHAN v

ABSTRACT vi

ABSTRAK vii

KATA PENGANTAR viii

DAFTAR TABEL xv

DAFTAR GAMBAR xvi

DAFTAR LAMPIRAN xvii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Masalah 1

1.2 Rumusan Masalah 12

1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian 13

1.3.1 Tujuan Penelitian 13

1.3.2 Kegunaan Penelitian 13

1.4 Sistematika Penulisan 14

BAB II TELAAH PUSTAKA 16

2.1 Landasan Teori 16

2.1.1 *Contagion Effect Theory* 16
2.1.2 Teori Pasar Kuat terhadap Pasar yang Lebih Lemah..... 16
2.1.3 Pasar Modal 17
2.1.4 Saham 17
2.1.5 *Return* Saham 18
2.1.6 Indeks Harga Saham 19
2.1.7 Eksposur Ekonomi (*Economic Exposure)*..... 21
2.1.8 Pengukuran *Economic Exposure* 27
2.1.9 Harga Saham, Return Saham dan Dampak Perubahan Kurs terhadap Keduanya 28
2.1.10 Nilai Tukar 31
2.2 Penelitian Terdahulu 40
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis..... 46
2.3.1 Hubungan antara Kurs dengan Return saham 46
2.3.2 Hubungan antara Return Pasar dengan Return Saham ... 49
2.4 Hipotesis 50
BAB III METODE PENELITIAN 51
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel 51
3.1.1 Variabel Penelitian 51
3.1.2 Definisi Operasional Variabel 51
3.2 Populasi dan Sampel 54
3.3 Jenis dan Sumber Data 55
3.4 Metode Pengumpulan Data 56
3.5 Metode Analisis Data 57

3.5.1 Statistik Deskriptif 57
3.5.2 Pengujian Asumsi Klasik 57
3.5.2.1 Uji Nomalitas 57
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas 58
3.5.2.3 Uji Heteroskedatisitas 59
3.5.2.4 Uji Autokolerasi 59
3.6 Pengujian Hipotesis 60
3.6.1 Uji t-statistik 61
3.6.2 Uji F-statistik 62
3.6.3 Uji Determinasi (R^2) 63
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 64
4.1 Statistik Deskriptif 64
4.1.1 Deskripsi Return Saham 64
4.1.2 Deskripsi Return Pasar 68
4.1.3 Deskripsi Kurs Dollar 70
4.2 Hasil Analisis dan Pembahasan 72
4.2.1 Hasil Uji Asumsi Klasik 72
4.2.1.1 Uji Normalitas 72
4.2.1.2 Uji Multikolinearitas 73
4.2.1.3 Uji Heteroskedastisitas 74
4.2.1.4 Uji Autokolerasi 75
4.2.2 Perumusan Model Analisis Regresi 76
4.2.3 Pengujian Hipotesis 78

4.2.3.1 Pengujian Secara Parsial (Uji t) 78
4.2.3.2 Pengujian Koefisien Regresi Simultan
(Uji F) 79
4.2.3.3 Pengujian Koefisien Determinasi
(Adjusted R^2) 80
4.2.4 Pembahasan 81
BAB V PENUTUP 85
5.1 Kesimpulan 85
5.2 Keterbatasan Penelitian 85
5.3 Saran 86

DAFTAR PUSTAKA 88
LAMPIRAN 91

UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
FEB UNDIP