

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
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 LANDASAN TEORI	16
2.1 Literatur Teori	16
2.1.1 Pasar Modal.....	16
2.1.2 Saham	17
2.1.3 Harga Saham	17
2.1.4 Return Saham	19
2.1.5 Harga Minyak dalam Perekonomian.....	22
2.2 Landasan Teori.....	26
2.2.1 Teori Permintaan dan Penawaran Harga Saham	26
2.2.2 Teori Portofolio Aset.....	28
2.2.3 <i>Contagion Effect Theory</i>	30
2.2.4 <i>Signalling Theory</i>	31

2.2.5 Teori Tobis'Q	33
2.3 Literatur Empiris	34
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis	39
2.4.1 Pengaruh Return Saham terhadap Harga Saham	39
2.4.2 Pengaruh Harga Minyak terhadap Harga Saham	40
2.4.3 Pengaruh Suku Bunga terhadap Harga Saham.....	41
2.4.4 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham.....	43
2.4.5 Pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham	44
2.4.6 Pengaruh Jumlah Uang Beredar terhadap Harga Saham.....	45
2.5 Hipotesis	47
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	48
3.1.1 Variabel Harga Saham IDX Energy	48
3.1.2 Variabel Return Saham	48
3.1.3 Variabel Harga Minyak	49
3.1.4 Variabel Suku Bunga.....	49
3.1.5 Variabel Nilai Tukar	49
3.1.6 Variabel Inflasi	50
3.1.7 Variabel Jumlah Uang Beredar.....	50
3.2 Objek Penelitian.....	51
3.3 Jenis dan Sumber Data	53
3.3.1 Jenis Data	53
3.3.2 Sumber Data.....	54
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	54
3.5 Metode Analisis Data.....	54
3.5.1 Analisis Regresi Data Panel	55
3.5.2 Penentuan Model Estimasi Regresi Data Panel	56
3.5.3 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	57
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	59
3.5.5 Uji Hipotesis.....	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	66
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	66

4.2 Analisis Data	76
4.2.1 Analisis Regresi Data Panel.....	76
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	79
4.2.3 Uji Hipotesis.....	81
4.3 Interpretasi Hasil	85
4.3.1 Pengaruh Return Saham terhadap Harga Saham.....	85
4.3.2 Pengaruh Harga Minyak terhadap Harga Saham	86
4.3.3 Pengaruh Suku Bunga terhadap Harga Saham.....	86
4.3.4 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham	88
4.3.5 Pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham	89
4.3.6 Pengaruh Jumlah Uang Beredar terhadap Harga Saham.....	90
4.3.7 Perbedaan Respon Perusahaan PMA dan PMDN	92
BAB V PENUTUP.....	94
5.1 Kesimpulan.....	94
5.2 Keterbatasan Penelitian	96
5.3 Saran	97
DAFTAR PUSTAKA	98
DAFTAR LAMPIRAN	104