

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.1.1 <i>Research Gap</i>	8
1.1.2 <i>Fenomena Gap</i>	12
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Tujuan Penelitian	23
1.4 Manfaat Penelitian	24
1.5 Sistematika Penelitian	25

BAB II TELAAH PUSTAKA	27
2.1 Landasan Teori	27
2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	27
2.1.2 <i>Multifactor Model</i>	29
2.1.3 Pasar Modal	31
2.1.4 Investasi	32
2.1.5 <i>Return</i>	32
2.1.6 Harga Minyak Dunia	34
2.1.7 Makroekonomi	35
2.2 Penelitian Terdahulu	37
2.3 Hubungan antar Variabel dan Kerangka Pemikiran Teoritis.....	47
2.3.1 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks JASICA <i>Mining (IDX)</i>	47
2.3.2 Pengaruh Inflasi Negara Indonesia terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks JASICA <i>Mining (IDX)</i>	49
2.3.3 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks SET <i>Resources (SET)</i>	52
2.3.4 Pengaruh Inflasi Negara Thailand terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks SET <i>Resources (SET)</i>	54
2.3.5 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks PSE <i>Mining and Oil (PSE)</i>	55
2.3.6 Pengaruh Inflasi Negara Filipina terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks PSE <i>Mining and Oil (PSE)</i>	57

2.4.7 Kerangka Pemikiran Teoritis	59
2.4 Hipotesis Penelitian.....	61
BAB III METODE PENELITIAN	62
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	62
3.1.1 Variabel Independen	62
3.1.1.1 <i>Oil Price Shock</i>	62
3.1.1.2 Inflasi	66
3.1.2 Variabel Dependen	68
3.1.2.1 <i>Return Saham</i>	68
3.2 Populasi dan Sampel	71
3.2.1 Populasi	71
3.2.2 Sampel	71
3.3 Jenis dan Sumber Data	72
3.4 Metode Analisis Data	73
3.4.1 Statistika Deskriptif	73
3.4.2 Uji Linearitas	75
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	75
3.4.4 Pengujian Hipotesis	79
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	82
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	82
4.1.1 Indeks JASICA Sektor Pertambangan	82

4.1.2 Indeks SET <i>Resources</i>	84
4.1.3 Indeks PSE <i>Mining and Oil</i>	86
4.2 Analisis Data	87
4.2.1 Statistik Deskriptif	87
4.2.2 Uji Linearitas	90
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	91
4.2.3.1 Uji Normalitas	92
4.2.3.2 Uji Multikolinearitas	93
4.2.3.3 Uji Autokorelasi	95
4.2.3.4 Uji Heteroskedastisitas	97
4.2.4 Hasil Pengujian Hipotesis	98
4.2.4.1 Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)	98
4.2.4.2 Uji Simultan (Uji F)	100
4.2.4.3 Uji Parsial (Uji T)	103
4.2.5 Pembahasan Hipotesis	104
4.2.5.1 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks JASICA <i>Mining</i> (IDX)	104
4.2.5.2 Pengaruh Inflasi Negara Indonesia terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks JASICA <i>Mining</i> (IDX)	105
4.2.5.3 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks SET <i>Resources</i> (SET)	107

4.2.5.4 Pengaruh Inflasi Negara Thailand terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks SET <i>Resources</i>	108
4.2.5.5 Pengaruh <i>Oil Price Shock</i> terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks PSE <i>Mining and Oil</i> (PSE)	108
4.2.5.6 Pengaruh Inflasi Negara Filipina terhadap <i>Return</i> Saham dari Indeks PSE <i>Mining and Oil</i> (PSE)	110
BAB V PENUTUP	111
5.1 Simpulan	111
5.2 Keterbatasan Penelitian	113
5.3 Saran Penelitian	114
DAFTAR PUSTAKA	116
LAMPIRAN	125