

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SERTIFIKASI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS.....	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I</b> <b>PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	12
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	14
1.3.1. Tujuan Penelitian.....	14
1.3.2. Kegunaan Penelitian.....	14
<b>BAB II</b> <b>TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL.....</b>	<b>16</b>
2.1 Telaah Pustaka dan Penelitian Terdahulu.....	16
2.1.1. APT (Arbitrage Pricing Theory ).....	16
2.1.2. Capital Gain.....	18
2.1.3. Tingkat Suku Bunga.....	20
2.1.4. Kurs Mata Uang Asing.....	21
2.1.5. Volume Perdagangan.....	22
2.1.6. Return On Asset (ROA).....	24

2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.2.1. Perbedaan Penelitian.....	30
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis.....	32
2.3.1. Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Capital Gain.....	32
2.3.2. Pengaruh Nilai Tukar Uang Terhadap Capital Gain.....	32
2.3.3. Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap Capital Gain.....	33
2.3.4. Pengaruh Return On Asets (ROA) Terhadap Capital Gain.....	34
2.4. Perumusan Hipotesis.....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>37</b>
3.1. Jenis dan Sumber Data.....	37
3.2. Populasi dan Sampel.....	37
3.3. Defenisi Operasional.....	39
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	43
3.5. Teknis Analisis Data.....	43
3.6. Pengujian Asumsi Klasik.....	44
3.6.1. Uji Normalitas.....	45
3.6.2. Uji Multikolinieritas.....	45
3.6.3. Uji Heteroskedastisitas.....	46
3.6.4. Uji Autokorelasi.....	46
3.7. Uji Hipotesis.....	47
3.7.1. Uji Statistik t.....	47
3.7.2. Uji Statistik f.....	49

3.8. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	50
BAB IV ANALISIS DATA.....	51
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian dan Data Deskriptif.....	51
4.1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	51
4.1.2. Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	52
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	59
4.2.1. Uji Normalitas Data.....	60
4.2.2. Uji Multikolinearitas.....	62
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	65
4.2.4. Uji Autokorelasi.....	67
4.3. Hasil Analisis Regresi Berganda.....	69
4.4. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	71
4.5. Uji F.....	72
4.6. Pengujian Hipotesis.....	75
4.6.1. Pengujian Hipotesis 1.....	75
4.6.2. Pengujian Hipotesis 2.....	76
4.6.3. Pengujian Hipotesis 3.....	77
4.6.4. Pengujian Hipotesis 4.....	78
4.7. Pembahasan Hasil Penelitian.....	79
4.7.1. Pengaruh Suku Bunga Terhadap Capital Gain.....	79
4.7.2. Pengaruh Kurs Terhadap Capital Gain.....	81
4.7.3. Pengaruh Volume            gangan Terhadap Capital Gain.....	81

4.7.4. Pengaruh Return On Asset Terhadap Capital Gain.....	82
<b>BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI PENELITIAN.....</b>	<b>84</b>
5.1. Kesimpulan.....	84
5.2. Implikasi Hasil Penelitian.....	85
5.2.1. Implikasi Manajerial.....	85
5.2.2. Implikasi Teoritis.....	87
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	89
5.4. Agenda Penelitian Mendatang.....	89

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN