DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN ..... **i**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN ..... **ii**

MOTTO ..... **iii**

ABSTRAK ..... **iv**

ABSTRACT ..... **v**

KATA PENGANTAR ..... **vi**

DAFTAR ISI ..... **viii**

DAFTAR TABEL ..... **xiii**

DAFTAR GAMBAR ..... **xv**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xvii**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1. Latar Belakang Penelitian 1

1.2. Identifikasi dan Rumusan Masalah 12

1.2.1 Identifikasi Masalah 12

1.2.2 Rumusan Masalah 13

1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian 14

1.3.1 Maksud Penelitian 14

1.3.2 Tujuan Penelitian 14

1.4. Kegunaan Penelitian 15

1.5. Lokasi dan Waktu Penelitian 16

1.5.1 Lokasi Penelitian 16

1.5.2 Waktu Penelitian..... 17

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 18

2.1. Kajian Pustaka 18

2.1.1 Inflasi 18

2.1.1.1 Pengertian Inflasi..... 18

2.1.1.2 Indikator Inflasi 20

2.1.1.3 Jenis-jenis Inflasi 20

2.1.2 Nilai Tukar 21

2.1.2.1 Pengertian Nilai Tukar..... 21

2.1.2.2 Pendekatan Nilai Tukar 23

2.1.2.3 Sistem Nilai Tukar..... 23

2.1.3 *Return* Saham 26

2.1.3.1 Pengertian Saham 26

2.1.3.2 Pengertian *Return* Saham..... 26

2.1.3.3 Komponen *Return* Saham 27

2.1.3.4 Jenis *Return* Saham 28

2.1.3.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Return* Saham..... 28

2.1.4 Penelitian Terdahulu 29

2.2. Kerangka Pemikiran..... 35

2.2.1 Hubungan Inflasi dengan Nilai Tukar..... 36

2.2.2 Hubungan Inflasi dengan *Return* Saham..... 37
2.2.3 Hubungan Nilai Tukar dengan *Return* Saham 39
2.2.4 Pengaruh Tingkat Inflasi dan Nilai Tukar terhadap *Return* Saham 40
2.3. Hipotesis 42

BAB III METODE PENELITIAN 44
3.1. Objek Penelitian 44
3.2. Metode Penelitian yang Digunakan 44
3.2.1 Desain Penelitian 46
3.2.2 Definisi Operasional Variabel 49
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 52
3.2.3.1 Sumber Data 52
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 52
1. Populasi 52
2. Sampel 53
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 54
3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 54
3.2.5.1 Rancangan Analisis 54
3.2.5.1.1 Analisis Deskriptif 54
3.2.5.1.2 Analisis Verifikatif 56
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 67

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 73

4.1 Gambaran Umum Perusahaan 73

4.1.1 Sejarah Perusahaan 73

4.1.2 Struktur Organisasi Perusahaan 81

4.2 Analisis Deskriptif 87

4.2.1 Perkembangan Tingkat Inflasi pada Perusahaan Sektor Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014 87

4.2.2 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah atas Dolar pada Perusahaan Sektor Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014 90

4.2.3 Perkembangan *Return* Saham pada Perusahaan Sektor Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014 96

4.3 Analisis Verifikatif 101

4.3.1 Uji Asumsi Klasik 102

4.3.2 Analisis Jalur (*Path Analysis*) 107

4.4 Pengujian Hipotesis 116

4.4.1 Pengujian Secara Simultan (Uji F) 116

4.4.2 Pengujian Secara Parsial (Uji t) 119

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 125

5.1 Kesimpulan 125

5.2 Saran 128

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP