DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN i

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN ii

ABSTRAK iii

ABSTRACT iv

KATA PENGANTAR v

DAFTAR ISI vii

DAFTAR TABEL xii

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR GRAFIK xvi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah 1

1.2 Identifikasi Masalah dan Rumusan Masalah 8

1.2.1 Identifikasi Masalah 8

1.2.2 Rumusan Masalah 8

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 9

1.3.1 Maksud Penelitian 9

1.3.2 Tujuaan Penelitian 9

1.4 Kegunaan penelitian 10

1.4.1 Kegunaan Akademis 10

1.4.2 Kegunaan Praktis 11

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian

1.5.1 Lokasi Penelitian.....12

1.5.2 Waktu Penelitian 12

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka..... 13

2.1.1 Tingkat Inflasi 13

2.1.1.1 Pengertian Inflasi 13

2.1.1.2 Jenis-Jenis Inflasi..... 14

2.1.1.3 Faktor-Faktor Penyebab Terjadinya Inflasi 16

2.1.1.4 Indikator Inflasi..... 17

2.1.2 Nilai Tukar Rupiah atas dollar AS 18

2.1.2.1 Pengertian Nilai Tukar..... 18

2.1.2.2 Penentuan Nilai Tukar 19

2.1.2.3 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Tukar..... 20

2.1.3 *Return* Saham 22

2.1.3.1 Pengertian Saham 22

2.1.3.2 Pengertian *Return* Saham..... 23

2.1.3.3 Komponen *Return* Saham..... 24

2.1.3.4 Jenis *Return* Saham..... 24

2.1.3.5 Faktor-Faktor yang mempengaruhi *Return* Saham..... 25

2.1.4 Penelitian Terdahulu..... 26

2.2 Kerangka Pemikiran..... 31

2.2.1 Hubungan Tingkat Inflasi dengan *Return* Saham..... 32

2.2.2 Hubungan Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS dengan

Return Saham 33

2.2.3 Hubungan Tingkat Inflasi dengan Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS 33

2.2.4 Hubungan Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS dengan *Return* Saham 34

2.3 Hipotesis 37

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 38

3.2 Metode Penelitian 39

3.2.1 Desain Penelitian 41

3.2.2 Operasionalisasi Variabel 45

3.2.3 Sumber Dan Teknik Penentuan Data 47

3.2.3.1 Sumber Data 48

3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 48

3.2.3.2.1 Populasi 48

3.2.3.2.2 Sampel 49

3.2.3.2.3 Samping 49

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 50

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 50

3.2.5.1 Rancangan Analisis 50

3.2.5.1.1 Analisis Deskriptif (Kualitatif) 51

3.2.5.1.2 Analisis Verifikatif (Kuantitatif) 53

3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 64

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan 71

4.1.1 Sejarah Singkat Perusahaan 72

4.1.2 Struktur Organisasi Perusahaan 81

4.2 Analisis Deskriptif 87

4.2.1 Perkembangan tingkat inflasi pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 88

4.2.2 Perkembangan nilai tukar rupiah pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 90

4.2.3 Perkembangan return saham pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 94

4.3 Analisis Verifikatif 103

4.3.1 Uji Asumsi Klasik 103

4.3.2 Analisis Jalur (Path Analysis) 108

4.3.3 Analisis Koefisien Korelasi 114

4.3.3.1 Korelasi Antara Tingkat Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS 115

4.3.3.2 Korelasi Antara Tingkat Inflasi dan Return Saham 116

4.3.3.3 Korelasi Antara Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS dan Return Saham 117

4.3.4 Analisis Koefisien Determinasi 117

4.3.5 Pengujian Hipotesis Secara Parsial 119

4.3.5.1 Pengujian Hipotesis Tingkat Inflasi terhadap Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS 119
4.3.5.2 Pengujian Hipotesis tingkat inflasi terhadap return saham ... 121
4.3.5.3 Pengujian Hipotesis Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar AS Terhadap Return Saham 123
4.3.6 Pengujian Hipotesis Secara Simultan 126
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan.....128
5.2 Saran.....130
DAFTAR PUSTAKA xvii
LAMPIRAN