

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

HALAMAN PERNYATAAN SARJANA

ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian	8
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	9

**BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN
HIPOTESIS PENELITIAN**

2.1 Tinjauan Pustaka.....	10
2.1.1 Investasi.....	10
2.1.1.1 Pengertian Investasi	10
2.1.1.2 Tujuan Investasi	12
2.1.1.3 Jenis-jenis Investasi.....	13
2.1.1.4 Dasar Keputusan Investasi.....	14
2.1.2 Pasar modal	15
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal	15
2.1.2.2 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal.....	16
2.1.2.3 Pelaku Pasar Modal.....	18
2.1.2.4 Jenis-Jenis Pasar Modal	19
2.1.2.5 Instrumen Pasar Modal	21
2.1.2.6 Manfaat Keberadaan Pasar Modal	26
2.1.2.7 Pasar Modal Internasional.....	26
2.1.2.8 Integrasi Pasar Modal Internasional.....	27
2.1.3 Bursa Efek	29

2.1.4 Teori Tentang Saham	30
2.1.4.1 Pengertian Saham.....	30
2.1.4.2 Pengelompokan Saham	31
2.1.5 <i>Return</i>	33
2.1.6 Risiko.....	36
2.1.7 Indeks Saham.....	38
2.1.7.1 Pengertian Indeks Saham	38
2.1.7.2 Keunggulan Indeks Saham.....	39
2.1.7.3 Jenis-jenis Indeks Saham	42
2.1.8 Indeks LQ45	47
2.1.9 Indeks Global.....	49
2.1.9.1 Dow Jones <i>Industrial Average</i> (DJIA).....	49
2.1.9.2 Indeks N225 (Nikkei 225).....	50
2.1.9.3 Indeks FTSE100 (<i>Financial Times Stock Exchange</i>) ..	50
2.1.10 Penelitian Terdahulu.....	51
2.2 Kerangka Pemikiran	57
2.3 Hipotesis Penelitian	58

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1	Objek	59
3.1.1	Objek Penelitian	59
3.1.2	Sekilas Tentang Bursa Saham yang Diteliti	60
3.1.2.1	New York <i>Stock Exchange</i>	60
3.1.2.2	Tokyo <i>Stock Exchange</i>	61
3.1.2.3	London <i>Stock Exchange</i>	62
3.1.2.4	Bursa Efek Indonesia (<i>Indonesia Stock Exchange</i>).....	63
3.2	Metode Penelitian	65
3.2.1	Metode yang Digunakan	66
3.2.2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	66
3.2.2.1	Indeks DJIA	67
3.2.2.2	Indeks Nikkei 225	67
3.2.2.3	Indeks FTSE100	68
3.2.2.4	Indeks LQ45	69
3.2.3	Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	71
3.2.4	Teknik Pengumpulan Data	72
3.2.5	Rancangan dan Pengujian Hipotesis	72

3.2.5.1 Uji Asumsi Klasik	72
3.2.5.2 Persamaan Regresi Berganda	77
3.2.5.3 Koefisien Korelasi Berganda	78
3.2.5.4 Koefisien Determinasi.....	79
3.2.5.5 Uji Secara Parsial (Uji t)	80
3.2.5.6 Uji Secara Simultan (Uji F)	81

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Perkembangan Indeks DJIA, N225, FTSE 100, dan LQ45.....	83
4.1.1 Perkembangan Indeks DJIA	83
4.1.2 Perkembangan Indeks Nikkei 225	86
4.1.3 Perkembangan Indeks FTSE100	89
4.1.4 Perkembangan Indeks LQ45	91
4.2 Hasil Penelitian.....	94
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	94
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	94
4.2.1.2 Uji Autokorelasi.....	98
4.2.1.3 Uji Multikolinearitas	100

4.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas.....	102
4.2.2 Hasil Uji Regresi Berganda	103
4.2.3 Hasil Koefisien Korelasi Berganda	105
4.2.4 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	108
4.2.5 Hasil Pengujian Secara Parsial (Uji t)	110
4.2.6 Pengujian Secara Simultan (Uji F)	113
4.3 Pembahasan	114
4.3.1 Pembahasan Perkembangan Indeks DJIA, Indeks Nikkei 225 dan Indeks FTSE100 Secara Parsial Terhadap Indeks LQ45	114
4.3.2 Pembahasan Pengaruh Indeks DJIA, Indeks Nikkei 225 dan Indeks FTSE100 Secara Parsial Terhadap Indeks LQ45	115
4.3.2.1 Pengaruh Indeks DJIA Terhadap Indeks LQ45	118
4.3.2.2 Pengaruh Indeks Nikkei 225 Terhadap Indeks LQ45	119
4.3.2.3 Pengaruh Indeks FTSE100 Terhadap	

Indeks LQ45.....119

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....121

5.2 Saran124

DAFTAR PUSTAKA.....126

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Kinerja Indeks Bursa Saham	4
Tabel 1.2 Perkembangan Return Indeks Bursa Saham Tahun 2007-2014	4
Tabel 3.1 Perkembangan Pasar Modal Indonesia	64
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel.....	69
Tabel 3.3 Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	75
Tabel 3.4 Pedoman Interpretasi Terhadap Koefisien Korelasi	79
Tabel 4.1 Perkembangan Indeks DJIA Januari 2013-2014.....	84
Tabel 4.2 Perkembangan Indeks Nikkei 225	87
Tabel 4.3 Perkembangan Indeks <i>Financial Time Stock Exchange</i> (FTSE100)	89
Tabel 4.4 Perkembangan Indeks LQ45	92
Tabel 4.5 Uji Skewness dan Kurtosis	97
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	98
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi Run Test	99
Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas.....	100
Tabel 4.9 Uji Multikolinieritas <i>Pearson Correlation</i>	101
Tabel 4.10 Uji Regresi Berganda	103

Tabel 4.11 Uji Koefisien Korelasi	106
Tabel 4.12 Uji Koefisien Korelasi Parsial.....	107
Tabel 4.13 Uji Koefisien Determinasi	108
Tabel 4.14 Uji t statistik.....	110
Tabel 4.15 Uji F statistik.....	113
Tabel 4.16 Pengaruh Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 Terhadap Y Secara Parsial.....	117



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	57
Gambar 4.1 Chart Perkembangan Indeks DJIA.....	85
Gambar 4.2 Chart Perkembangan Indeks Nikkei 225.....	88
Gambar 4.3 Chart Perkembangan Indeks FTSE100.....	90
Gambar 4.4 Chart Perkembangan Indeks LQ45.....	93
Gambar 4.5 <i>Normal of P-Plot</i> LQ45.....	95
Gambar 4.6 Histogram untuk Uji Normalitas.....	95
Gambar 4.7 Grafik <i>Scatterplot</i>	102
Gambar 4.8 Chart Perbandingan Indeks LQ45 dengan Indeks Bursa Global.....	115

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Keputusan Penetapan Pembimbingan Penyusunan dan Penulisan Skripsi
- Lampiran 2 *Photocopy* Kartu Bimbingan
- Lampiran 3 Hasil Perhitungan Statistik
- Lampiran 4 Tabel Durbin-Watson
- Lampiran 5 Tabel T
- Lampiran 6 Tabel F
- Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup

