

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	5
Manfaat Penelitian	6
Ruang Lingkup Penelitian	6
2 TINJAUAN PUSTAKA	6
Pasar Modal, Pasar Saham, Investor, dan Saham	6
Indeks Saham	7
Indeks LQ 45 dan Pefindo 25	7
<i>BI Rate</i>	8
Nilai Tukar Mata Uang	9
Inflasi	9
Harga Emas	10
Harga Minyak Dunia	10
Strategi Investasi Pasif	10
<i>Return</i> dan Risiko	11
Profil Risiko	12
Kajian Penelitian Terdahulu	12
Kerangka Pemikiran	14
3 METODE ANALISIS DATA	15
Waktu Penelitian	15
Data dan Sumber Data	15
Teknik Pengolahan dan Analisis Data	16
Pemilihan Faktor	16
Pengolahan Data	16
Analisis Statistika Deskriptif	17
Metode Analisis Data	17
Model Regresi Linear Berganda	17
Pengujian Asumsi Klasik	18
Uji Normalitas	18
Uji Autokorelasi	19
Uji Multikolinearitas	19
Uji Heteroskedastisitas	19
Hipotesis Awal	20
4 GAMBARAN UMUM	21
Indeks LQ45 dan Pefindo 25	21
Faktor-Faktor Makro Ekonomi	22
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	26
Pengolahan data	26
Pengujian Asumsi Klasik	27
Hasil Estimasi Model Faktor Makroekonomi	28



## DAFTAR ISI (lanjutan)

Implikasi Manajerial	32
6 KESIMPULAN DAN SARAN	34
Kesimpulan	34
Saran	35
DAFTAR PUSTAKA	36
LAMPIRAN	40

## DAFTAR TABEL

1. Uji d Durbin-Watson: Aturan Keputusan	19
2. Perbandingan antara LQ 45 dan Pefindo 25 periode Agustus 2017-Februari 2018	21
3. Statistika Deskriptif Return LQ45, Pefindo 25, dan IHSG	22
4. Statistika Deskriptif Pergerakan Faktor Makroekonomi	23
5. Pengaruh Faktor Makroekonomi Terhadap Return LQ45	28
6. Pengaruh Faktor Makroekonomi Terhadap Return Pefindo 25	30

## DAFTAR GAMBAR

1 Pergerakan <i>Return</i> IHSG, LQ 45, dan Pefindo 25 Periode Januari 2010 - Desember 2017	2
2 Pergerakan Return IHSG dan perubahan emas Periode Januari 2014 - Desember 2015	3
3 Pergerakan Return IHSG dan perubahan Brent Periode Januari 2014 - Desember 2015	4
4 Kerangka Pemikiran	15
5 Grafik Pergerakan Suku Bunga Bank Indonesia	24
6 Grafik Pergerakan Kurs Tukar Rupiah-Dollar AS	24
7 Grafik Pergerakan Indeks Harga Konsumen	25
8 Grafik Pergerakan Harga Emas Dunia	25
9 Grafik Pergerakan Harga Minyak Brent	26

## DAFTAR LAMPIRAN

1 Data Faktor Makroekonomi, Return LQ 45, dan Return Pefindo 25	41
2 Uji Normalitas LQ 45	44
3 Uji Normalitas Pefindo 25	44
4 Uji Autokorelasi LQ45 dan Pefindo 25	45
5 Uji Multikolinearitas LQ45 dan Pefindo 25	45
6 Uji Heteroskedastisitas LQ45 dan Pefindo 25	46
7 Model LQ45	46
8 Model Pefindo 25	47