

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	ii
DAFTAR GAMBAR	ii
DAFTAR LAMPIRAN	ii
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	3
Tujuan Penelitian	4
Manfaat Penelitian	4
2 TINJAUAN PUSTAKA	5
Indeks Sektoral Pertambangan	5
Saham	6
Risiko	6
Tingkat Pengembalian ( <i>Return</i> )	7
<i>Pricing Error (Mispricing)</i>	10
Kajian Penelitian Terdahulu	10
Kerangka Penelitian	11
3 METODE	13
Pendekatan Penelitian	13
Jenis dan Sumber Data	13
Pemilihan Emiten	13
Tahapan Pengolahan Data	14
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	21
Statistik Deskriptif	21
Koefisien Regresi	30
Model Pendugaan	37
Implikasi Manajerial	43
5 SIMPULAN DAN SARAN	44
Kesimpulan	44
Saran	45
DAFTAR PUSTAKA	46
LAMPIRAN	49
RIWAYAT HIDUP	61



## DAFTAR TABEL

1. Volume produksi dan ekspor minyak bumi, gas, dan batu bara	1
2. Daftar Emiten Terpilih	14
3. Koefisien regresi	31
4. Koefisien variabel interaksi	33
5. Tabulasi arah duga	39

## DAFTAR GAMBAR

1. Diameter Harga minyak bumi, batu bara, dan indeks sektoral pertambangan	2
2. Kurva Risiko dalam Portofolio	7
3. Kerangka penelitian	13
4. Harga saham emiten subsektor pertambangan batu bara	21
5. Harga saham emiten subsektor pertambangan migas	22
6. Grafik pergerakan harga minyak mentah dunia	23
7. Grafik pergerakan harga gas alam cair dunia	24
8. Grafik pergerakan harga batu bara dunia	25
9. Grafik pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat	25
10. Grafik pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat	26
11. Grafik harga minyak terhadap ELSA	26
12. Grafik harga minyak terhadap emiten MEDC	27
13. Grafik harga minyak terhadap emiten RUIS	27
14. Grafik harga minyak terhadap subsektor pertambangan batu bara	28
15. Grafik harga batu bara terhadap emiten batu bara	29
16. Nilai tukar terhadap emiten batu bara	29
17. Nilai tukar terhadap emiten migas	30
18. Plot dugaan harga kategori pertambangan batu bara	38
19. Plot dugaan harga kategori pertambangan batu bara	38
20. Momen <i>Underpricing</i> dan <i>Overpricing</i> emiten KGGI	40
21. Momen <i>Underpricing</i> dan <i>Overpricing</i> emiten BYAN	42
22. Momen <i>Underpricing</i> dan <i>Overpricing</i> emiten ELSA	43

## DAFTAR LAMPIRAN

1. Uji Heterosekdastisitas	50
2. Uji Stasioner	53
3. Regresi Data Panel dengan Pembobotan Cross-Section SUR 1	54
4. Regresi Data Panel dengan Pembobotan Cross-Section SUR 2	55
5. Grafik Standardized Residual	56
6. Grafik Harga Dugaan dan Harga Aktual Kategori Emiten Batu Bara	57
7. Grafik Harga Dugaan dan Harga Aktual Kategori Migas	58
8. Momen <i>underpricing</i> dan <i>overpricing</i> kategori emiten batu bara	59
9. Momen <i>underpricing</i> dan <i>overpricing</i> kategori emiten Migas	60