

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN UNTUK UJIAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
 BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Rumusan Masalah	6
1.3.Tujuan Penelitian	6
1.4.Manfaat Penelitian	7
1.5.Sistematika Penelitian	7
 BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1.Landasan Teori	9
2.1.1. Teori portofolio	9
2.1.2. Arbitrage Pricing Theory (APT)	13
2.1.3. Pengaruh sensitivitas atas makroekonomi terhadap return saham	16

2.1.4. Peran karakteristik bisnis DOL dalam risiko sistematis	30
2.1.5. Industri Dasar dan Kimia Sebagai Sektor Capital Intensive	31
2.2. Penelitian Sebelumnya	32
2.3. Kerangka Berpikir dan Rumusan Hipotesis	38
2.3.1. Sensitivitas atas Pertumbuhan PDB dan Return Saham	38
2.3.2. Sensitivitas atas Inflasi dan Return Saham	38
2.3.3. Sensitivitas atas Perubahan Nilai Tukar dan Return Saham	39
2.3.4. Sensitivitas atas Perubahan Suku Bunga dan Return Saham	39
2.4. Model Analisis	40
BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Pendekatan Penelitian	41
3.2. Identifikasi Variabel	41
3.3. Definisi Operasional Variabel	42
3.4. Jenis dan Sumber Data	44
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	46
3.6. Prosedur Penentuan Sampel	46
3.7. Teknik Analisis	47
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.1.1. Perkembangan sektor industri dasar dan kimia di pasar modal	53
4.1.2. Perkembangan PDB, inflasi, nilai tukar, dan suku bunga	53
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	55
4.3. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	56

4.3.1. Uji asumsi klasik.....	56
4.3.2. Uji hipotesis	58
4.4.Pembahasan.....	59
4.4.1. Pengaruh sensitivitas atas pertumbuhan PDB pada return saham.....	59
4.4.2. Pengaruh sensitivitas atas inflasi pada return saham.....	62
4.4.3. Pengaruh sensitivitas atas perubahan nilai tukar pada return saham.....	64
4.4.4. Pengaruh sensitivitas atas perubahan suku bunga pada return saham.....	67
4.4.5. Evaluasi hasil keseluruhan.....	69
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan	74
5.2. Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1. Statistik Deskriptif	55
4.2. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Diversifikasi Portofolio.....	11
2.2. Kerangka Berpikir Penelitian.....	40
4.1. Pergerakan Harga Saham Perusahaan Sampel.....	54
4.2. Pergerakan Variabel Makroekonomi	55



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Industri Dasar dan Kimia
- Lampiran 2 Data Terkait Variabel Penelitian
- Lampiran 3 Statistik Deskriptif
- Lampiran 4 Factor Loading Setiap Perusahaan Sampel atas Setiap Variabel Makroekonomi
- Lampiran 5 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji Asumsi Klasiknya
- Lampiran 6 Eksposur Nilai Tukar pada Perusahaan Sampel
- Lampiran 7 Hasil Percobaan Pengujian Ulang Regresi Linier Berganda dan Uji Asumsi Klasiknya