

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	v
DECLARATION.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	lix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Sistematika Penulisan	5
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1 Landasan Teori	6
2.1.1 <i>Capital Market</i>	6
2.1.2 Teori Ekspektasi Rasional	7
2.1.3 Teori Harga Aset.....	7
2.1.4 Teori Sinyal	9
2.1.5 Teori Tobin's Q	10
2.1.6 Hubungan antar variabel.....	10
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	13
2.3 Hipotesis.....	14
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	16
3.1 Metode Penelitian	16
3.2 Model Empiris	16

3.3 Definisi Operasional Variabel.....	16
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	19
3.5 Tehnik Analisis.....	19
3.5.1 Uji Stasioner	19
3.5.2 Penentuan Lag Optimal.....	20
3.5.3 Uji Kointegrasi.....	20
3.5.4 <i>Vector Auto Regression (VAR)</i>	20
3.5.5 <i>Impulse Respon Function (IRF)</i>	21
3.5.6 <i>Variance Decomposition</i>	21
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	23
4.1 Gambaran Umum dan Obyek Penelitian	23
4.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	23
4.1.2 Produk Domestik Bruto (PDB).....	24
4.1.3 Indeks Harga Konsumen (IHK).....	25
4.1.4 Kurs Rupiah/USD	26
4.1.5 Tingkat Suku Bunga	26
4.1.6 Jumlah Uang yang Beredar dalam Arti Luas (M2).....	27
4.2 Deskriptif Statistik Variabel	28
4.3 Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis	29
4.3.1 Uji Stasioner	29
4.3.2 Uji Lag Optimal.....	30
4.3.3 Uji Kointegrasi.....	31
4.3.4 <i>Impulse Response</i>	32
4.3.5 <i>Variance Decomposition</i>	34
4.3.6 Pembuktian Hipotesis	36
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan	37
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	42
5.1 Ringkasan Hasil	42
5.2 Kesimpulan	42
5.3 Saran	42
5.4 Keterbatasan.....	43
DAFTAR PUSTAKA.....	45
LAMPIRAN.....	56

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jenis dan Sumber Data.....	19
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	29
Tabel 4.1 Uji Stasioner pada I(0) dan I(1).....	30
Tabel 4.3 Lag Kriteria.....	31
Tabel 4.4 <i>Trace Value</i>	31
Tabel 4.5 <i>Max Eigen Value</i>	32
Tabel 4.6 Hasil <i>Variance Decomposition</i>	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1-1 Neraca Investasi Portofolio Indonesia 2019Q1 – 2020Q2.....	2
Gambar 4-1 Perkembangan IHSG Periode 2008Q1 – 2020Q2.....	23
Gambar 4-2 Perkembangan Produk Domestik Bruto Periode 2008Q1 – 2020Q2.....	24
Gambar 4-3 Indeks Harga Konsumen Periode 2008Q1 – 2020Q2.....	25
Gambar 4-4 Perkembangan Kurs Rupiah Periode 2008Q1 – 2020Q2.....	26
Gambar 4-5 Pergerakan Tingkat Suku Bunga Acuan Bank Indonesia Periode 2008Q1- 2020Q2.....	27
Gambar 4-6 Perkembangan Jumlah Uang Beredar Dalam Arti Luas (M2) Periode 2008Q1 – 2020Q2.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Uji Stasioner Tingkat Level.....	49
Lampiran 2 Uji Stasioner Tingkat <i>First Difference</i>	50
Lampiran 3 Uji Lag Kriteria.....	50
Lampiran 4 Kointegrasi.....	52
Lampiran 5 VAR.....	53
Lampiran 6 <i>Impulse Response</i>	57
Lampiran 7 <i>Variance Decomposition</i>	58