

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	v
DECLARATION	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	8
1.3 Ringkasan Hasil Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.2 Teori Harga Aset.....	12
2.1.3 Teori Sinyal	13
2.1.4 Teori Tobin's Q	13
2.1.5 Hubungan Antar Variabel.....	15
2.2 Penelitian Sebelumnya	19
2.3 Hipotesis.....	22
BAB 3 METODE PENELITIAN	23
3.1 Pendekatan Penelitian	23
3.2 Model Empiris	23
3.3 Definisi Operasional Variabel	24
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	26

3.5	Teknik Analisis.....	27
3.5.1	Uji Stasioner	27
3.5.2	Penentuan <i>Lag Optimal</i>	28
3.5.3	Uji Kointegrasi.....	28
3.5.4	<i>Vector Auto Regression</i> (VAR)	29
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN	31
4.1	Gambaran Umum dan Obyek Penelitian.....	31
4.1.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	31
4.1.2	Kurs Rupiah/USD	32
4.1.3	Indeks Harga Konsumen	33
4.1.4	Indeks Dow Jones	34
4.1.5	Indeks Produksi Industri	35
4.1.6	Jumlah Uang Beredar (M2).....	35
4.2	Deskriptif Statistik Variabel.....	36
4.3	Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis.....	37
4.3.1	Uji Stasioner	37
4.3.2	<i>Lag Optimal</i>	38
4.3.3	Kointegrasi	39
4.3.4	<i>Impulse Response</i>	40
4.3.5	Variance Decomposition	42
4.4	Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	44
BAB 5	KESIMPULAN DAN SARAN	49
5.1	Ringkasan Hasil.....	49
5.2	Kesimpulan.....	49
5.3	Saran	50
5.4	Keterbatasan	50
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN	xviii

DAFTAR TABEL

Tabel 3-1 Jenis dan Sumber Data	25
Tabel 4-1 Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4-2 Uji Stasioner I(0) dan I(1).....	37
Tabel 4-3 <i>Lag</i> Kriteria.....	37
Tabel 4-4 Trace Value.....	38
Tabel 4-5 Max-Eigen Value	38
Tabel 4-6 Hasil <i>Variance Decomposition</i>	41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1-1 Perkembangan Harga Saham Penutupan IHSG Periode 2010 Januari - 2019 Oktober2

Gambar 1-2 Perkembangan Stock Market Capitalization (%GDP) Indonesia Periode 2010-20183

Gambar 4-1 Perkembangan IHSG Periode Januari 2000-Oktober 2019.....31

Gambar 4-2 Perkembangan Kurs Rupiah Periode Januari 2000-Oktober 201931

Gambar 4-3 Perkembangan IHK Periode Januari 2000-Oktober 2019.....32

Gambar 4-4 Perkembangan Indeks Dow Jones Periode Januari 2000-Oktober 2019.....33

Gambar 4-5 Perkembangan Indeks Produksi Industri Periode Januari 2000-Oktober 201934

Gambar 4-6 Perkembangan Jumlah Uang Beredar (M2) Periode Januari 2000-Oktober 2019.....35

Gambar 4-7 Impluse Response IHSG39

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Uji Stasioner Tingkat Level	xviii
Lampiran 2 Uji Stasioner Tingkat First Difference	xix
Lampiran 3 Uji Lag Kriteria	xxix
Lampiran 4 Kointegrasi.....	xxix
Lampiran 5 VAR	xxix
Lampiran 6 Impulse Response.....	xxv
Lampiran 7 Variance Decomposition	xxvix