

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR	iv
UCAPAN TERIMA KASIH.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
INTISARI.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Batasan Penelitian.....	4
1.3. Hipotesis Penelitian.....	4
1.4. Rumusan Masalah Penelitian.....	5
1.5. Tujuan Penelitian	5
1.6. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
2.1. Return Pasar dan Volume Transaksi Saham, serta Hubungannya.....	8
2.1.1. Return pasar dan volume transaksi saham.....	8
2.1.2. Hubungan antara return pasar dan volume transaksi saham	10
2.2. Stasioneritas Pada Deret Waktu	16
2.3. Kausalitas Granger	19
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	25
3.1. Data dan Teknik Pengumpulannya	25

3.2.	Alat Bantu Pengolahan dan Analisa Data.....	26
3.3.	Variabel Penelitian.....	26
3.4.	Statistika Deskriptif	27
3.5.	Pengujian <i>Unit Root</i> Pada Data Deret Waktu.....	28
3.6.	Analisa Hubungan Linier Sewaktu.....	29
3.7.	Analisa <i>Akaike's Final Prediction Error</i> (FPE)	32
3.8.	Pengujian Hipotesis Non-Kausalitas Granger	34
 BAB IV ANALISA PENDAHULUAN UNTUK KAUSALITAS GRANGER.....		37
4.1.	Statistika Deskriptif Data	38
4.2.	Hasil Pengujian <i>Unit Root</i> Pada Data Deret Waktu	41
4.3.	Hasil Analisa Hubungan Sewaktu (<i>contemporaneous relationship</i>).....	46
4.3.1.	Hasil analisa korelasi bivariat.....	46
4.3.2.	Hasil analisa regresi linier	48
	Perubahan IHSG dan volume transaksi saham.....	49
	Perubahan IHSG dan perubahan volume transaksi saham.....	52
	Return pasar dan volume transaksi saham.....	53
	Return pasar dan perubahan volume transaksi saham.....	55
	Perubahan return pasar dan volume transaksi saham.....	56
	Perubahan return pasar dan perubahan volume transaksi saham.....	58
 BAB V HASIL PENGUJIAN KAUSALITAS GRANGER.....		61
5.1.	Hasil Analisa <i>Akaike's</i> FPE.....	62
5.2.	Kausalitas Granger antara Volume Transaksi Saham dengan Perubahan IHSG	64
5.2.1.	Volume transaksi saham \xrightarrow{GC} perubahan IHSG.....	64
5.2.2.	Perubahan IHSG \xrightarrow{GC} volume transaksi saham.....	65

5.3.	Kausalitas Granger antara Perubahan Volume Transaksi Saham dengan Perubahan IHSG.....	68
5.3.1.	Perubahan volume transaksi saham \xrightarrow{GC} perubahan IHSG.....	68
5.3.2.	Perubahan IHSG \xrightarrow{GC} perubahan volume transaksi saham.....	69
5.4.	Kausalitas Granger antara Volume Transaksi Saham dengan Return Pasar	71
5.4.1.	Volume transaksi saham \xrightarrow{GC} return pasar.....	71
5.4.2.	Return pasar \xrightarrow{GC} volume transaksi saham	73
5.5.	Kausalitas Granger antara Perubahan Volume Transaksi Saham dengan Return Pasar	75
5.5.1.	Perubahan volume transaksi saham \xrightarrow{GC} return pasar.....	75
5.5.2.	Return pasar \xrightarrow{GC} perubahan volume transaksi saham.....	76
5.6.	Kausalitas Granger antara Volume Transaksi Saham dengan Perubahan Return Pasar	78
5.6.1.	Volume transaksi saham \xrightarrow{GC} perubahan return pasar.....	78
5.6.2.	Perubahan return pasar \xrightarrow{GC} volume transaksi saham.....	80
5.7.	Kausalitas Granger antara Perubahan Volume Transaksi Saham dengan Perubahan Return Pasar	82
5.7.1.	Perubahan volume transaksi saham \xrightarrow{GC} perubahan return pasar.....	82
5.7.2.	Perubahan return pasar \xrightarrow{GC} perubahan volume transaksi saham	84
5.8	Ringkasan Hasil Pembahasan Analisa Kausalitas Granger	86
BAB VI	KESIMPULAN DAN SARAN.....	88
6.1	Kesimpulan.....	88
6.2	Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	92

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Statistika deskriptif data.....	38
Tabel 4.2	Hasil pengujian <i>unit root</i> Dickey-Fuller	41
Tabel 4.3	Hasil analisa korelasi antar variabel	46
Tabel 5.1	Hasil analisa FPE dan <i>lag</i> optimal bagi VAR Granger.....	63
Tabel 5.2	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.2).....	64
Tabel 5.3	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.2).....	64
Tabel 5.4	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.3).....	66
Tabel 5.5	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.3).....	66
Tabel 5.6	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.4).....	68
Tabel 5.7	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.4).....	68
Tabel 5.8	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.5).....	70
Tabel 5.9	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.5).....	70
Tabel 5.10	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.6).....	72
Tabel 5.11	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.6).....	72
Tabel 5.12	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.7).....	73
Tabel 5.13	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.7).....	73
Tabel 5.14	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.8).....	75
Tabel 5.15	Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.8).....	75
Tabel 5.16	Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.9).....	77

Tabel 5.17 Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.9).....	77
Tabel 5.18 Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.10).....	79
Tabel 5.19 Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.10).....	79
Tabel 5.20 Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.11).....	81
Tabel 5.21 Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.11).....	81
Tabel 5.22 Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.12).....	83
Tabel 5.23 Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.12).....	83
Tabel 5.24 Hasil analisa regresi linier pada model VAR (5.13).....	85
Tabel 5.25 Hasil pengujian hipotesis non-kausalitas Granger model VAR (5.13).....	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1	Histogram volume transaksi saham.....	39
Gambar 4.2	Histogram IHSG	40
Gambar 4.3	Grafik plot waktu IHSG	42
Gambar 4.4	Grafik plot waktu perubahan IHSG.....	43
Gambar 4.5	Grafik plot waktu return pasar	44
Gambar 4.6	Grafik plot waktu perubahan return pasar.....	44
Gambar 4.7	Grafik plot waktu volume transaksi saham.....	45
Gambar 4.8	Grafik plot waktu perubahan volume transaksi saham.....	45