



Daftar Isi

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Pernyataan Bebas Plagiasi	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel.....	viii
Daftar Gambar	ix
Daftar Lampiran	x
Intisari.....	xi
Abstract.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Motivasi Penelitian.....	6
1.6 Manfaat dan Kontribusi Penelitian.....	7
1.7 Ruang Lingkup dan Bahasan Penelitian.....	8
1.8 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Model <i>Taylor Rule</i>	10
2.1.2 Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter.....	11
2.1.3 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	12
2.1.4 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH).....	14
2.2 Tinjauan Pustaka	16



BAB III METODE PENELITIAN	19
3.1 Desain Penelitian	19
3.2 Definisi Operasional Variabel	20
3.2.1 Indeks Harga Saham Sektor Keuangan (IDX Finance)	20
3.2.2 <i>Monetary Policy Stance</i> (MPS)	23
3.2.3 <i>Volatility Index</i> (VIX)	24
3.2.4 <i>Foreign Direct Investment</i> (FDI)	24
3.2.5 <i>Real Effective Exchange Rate</i> (REER)	25
3.2.6 <i>Money Supply</i> (M2)	25
3.3 Teknik Pengumpulan Data	26
3.4 Teknik Analisis Data	26
3.4.1 Spesifikasi Model	27
3.4.2 Uji Stasioneritas	30
3.4.3 Penentuan <i>Lag</i> Optimal	32
3.4.4 Uji Kointegrasi ARDL <i>Bound Testing</i>	32
3.4.5 Estimasi Jangka Pendek	33
3.4.6 Uji Diagnostik dan Stabilitas	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Deskripsi Data	37
4.2. <i>Unit Root Test</i>	38
4.3. Pemilihan Spesifikasi Kelambanan dan Tren.....	40
4.4. Uji Kointegrasi dengan <i>Bound Test</i>	40
4.5. Hasil Estimasi Jangka Panjang.....	41
4.6. Estimasi Jangka Pendek	47
4.7. Uji Diagnostik dan Stabilitas.....	50
BAB V SIMPULAN	53
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Implikasi	54
5.3 Keterbatasan penelitian	55
Daftar Pustaka.....	57
Lampiran	64