UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kointegrasi Perkembangan Pasar Saham, FDI, dan Inflasi dengan Pertumbuhan Ekonomi pada Negara ASEAN-6
MUHAMMAD HASBI SIDKI, I wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL ..... **i**
LEMBAR PENGESAHAN ..... **ii**
SURAT PERNYATAAN ..... **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 1
1.2 Rumusan Masalah 8
1.3 Pertanyaan Penelitian 8
1.4 Tujuan Penelitian 9
1.5 Manfaat Penelitian 9
1.6 Lingkup Penelitian 10
1.7 Sistematika Penulisan 10
BAB II LANDASAN TEORI **12**
2.1 Landasan Teori 12
2.1.1 Pasar Saham 12
2.1.2 Produk Domestik Bruto (PDB) 13
2.1.3 Indeks Harga Saham 15
2.1.4 Inflasi 16
2.1.5 *Foreign Direct Investment* (FDI) 19
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu 20
2.2.1 Does It Pay Stock Investors to Forecast The Business Cycle? 20
1. 2.2.2 Financial Deepening And Economic Growth In Developing Countries 20

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kointegrasi Perkembangan Pasar Saham, FDI, dan Inflasi dengan Pertumbuhan Ekonomi pada Negara ASEAN-6
MUHAMMAD HASBI SIDKI, I wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

2.2.3 Stock Market Development And Economic Growth: Evidence From Seven Sub-Sahara African Countries 21
2.2.4 Stock Market Development and Economic Growth: Evidences from Asia-4 Countries? 22
2.2.5 Penelitian Lainnya 22
2.3 Perumusan Hipotesis 23
2.4 Model Penelitian 23
BAB III METODA PENELITIAN 26
3.1 Desain Penelitian 26
3.2 Metoda Analisis Data 28
3.2.1 Statistik Deskriptif 28
3.2.2 Uji Unit Root: *Augmented Dickey-Fuller & Phillip Perron Test* 29
3.2.3 Uji kointegrasi *Bound Test* (Pendekatan ARDL) 30
3.2.4 Estimasi ARDL (*Auregressive Distributed Lag*) 32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 33
4.1 Statistik Deskriptif 33
4.2 Pengujian Hipotesis 34
4.3 Estimasi Jangka Panjang 39
4.4 Estimasi Jangka Pendek 39
4.5 Pembahasan 41
BAB V SIMPULAN 49
5.1 Simpulan 49
5.2 Implikasi 50
5.3 Keterbatasan 51
5.4 Saran 51
DAFTAR PUSTAKA 53
LAMPIRAN 60

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
**Kointegrasi Perkembangan Pasar Saham, FDI, dan Inflasi dengan Pertumbuhan Ekonomi pada Negara
ASEAN-6**
MUHAMMAD HASBI SIDKI, I wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Kode Indeks Harga Saham dan Kapitalisasi Pasar ASEAN-6 2017.....3
Tabel 3.1 Definisi dan Sumber Data 27
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif 33
Tabel 4.2 Lanjutan 34
Tabel 4.3 Uji Stasioneritas 35
Tabel 4.4 Uji Kointegrasi *Bound Test* (Pendekatan ARDL).....36
Tabel 4.5 Tabulasi Nilai *Critical Bound* 36
Tabel 4.6 Estimasi Jangka Panjang PDB 38
Tabel 4.7 Estimasi Jangka Pendek PDB 38

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kointegrasi Perkembangan Pasar Saham, FDI, dan Inflasi dengan Pertumbuhan Ekonomi pada Negara ASEAN-6
MUHAMMAD HASBI SIDKI, I wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Harga Saham ASEAN-6 2008-2010.....4
Gambar 1.2 PDB Perkapita ASEAN-6 2008-2016 (USD) 5
Gambar 4.1 Tren Inflasi Thailand, Indonesia, & Singapura Tahun 2008-2016 ...45
Gambar 4.2 Tren Risiko Politik Vietnam 2008-2016 46
Gambar 4.3 Presentase Tenaga Kerja Terdidik Vietnam 2010-2016 47

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kointegrasi Perkembangan Pasar Saham, FDI, dan Inflasi dengan Pertumbuhan Ekonomi pada Negara ASEAN-6
MUHAMMAD HASBI SIDKI, I wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Penelitian 60
2. Model ARDL *Bound Test* Indonesia.....65
3. Model ARDL *Bound Test* Malaysia 65
4. Model ARDL *Bound Test* Filipina 66
5. Model ARDL *Bound Test* Singapura 66
6. Model ARDL *Bound Test* Thailand 67
7. Model ARDL *Bound Test* Vietnam 67
8. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Indonesia 68
9. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Malaysia 68
10. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Filipina 69
11. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Singapura 69
12. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Thailand 70
13. Estimasi Jangka Panjang dan Pendek Vietnam 71