

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 <i>Foreign Direct Investment</i> (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

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: <i>Augmented Dickey-Fuller & Phillip Perron Test</i>	29
3.2.3 Uji kointegrasi <i>Bound Test</i> (Pendekatan ARDL)	30
3.2.4 Estimasi ARDL (<i>Auregressive Distributed Lag</i>)	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

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 <i>Bound Test</i> (Pendekatan ARDL).....	36
Tabel 4.5 Tabulasi Nilai <i>Critical Bound</i>	36
Tabel 4.6 Estimasi Jangka Panjang PDB	38
Tabel 4.7 Estimasi Jangka Pendek PDB	38

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

DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Penelitian	60
2. Model ARDL <i>Bound Test</i> Indonesia.....	65
3. Model ARDL <i>Bound Test</i> Malaysia	65
4. Model ARDL <i>Bound Test</i> Filipina	66
5. Model ARDL <i>Bound Test</i> Singapura	66
6. Model ARDL <i>Bound Test</i> Thailand	67
7. Model ARDL <i>Bound Test</i> 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