

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Lingkup Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.2 Indeks Harga Saham Gabungan	12

2.2 Penelitian Terdahulu	12
2.3 Kerangka Penelitian	14
2.4 Pengembangan Hipotesis	15
BAB III METODE PENELITIAN	18
3.1 Desain Penelitian.....	18
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	18
3.3 Metode Pengumpulan Data	21
3.4 Metode Analisis Data.....	22
3.4.1 <i>Unit Root Test</i>	23
3.4.2 Penentuan Panjang <i>Lag</i>	24
3.4.3 <i>Granger Causality Test</i>	25
3.4.4 <i>Johansen's Cointegration Test</i>	27
3.4.5 Estimasi VECM.....	28
3.4.6 <i>Impulse Response Function</i>	29
3.4.7 <i>Variance Decomposition</i>	31
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	32
4.1 Deskripsi Data.....	32
4.2 Analisis Data dan Pembahasan	32
4.2.1 Uji Linearitas Data	32
4.2.2 Uji Stasioneritas Data	33
4.2.3 Penentuan Panjang <i>Lag</i>	34
4.2.4 Uji Kausalitas Granger	35
4.2.5 Uji Kointegrasi	37

4.2.6 Uji Estimasi VECM.....	39
4.2.7 Uji <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	43
4.2.8 Uji <i>Variance Decomposition</i>	46
BAB V SIMPULAN	53
5.1 Simpulan	53
5.2 Implikasi.....	57
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	58
5.4 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	63

DAFTAR TABEL

1.1	Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan di Indonesia	
	Periode 2009-2017	3
4.1	Statistik Deskriptif	32
4.2	Hasil Pengujian <i>Augmented Dickey Fuller</i>	34
4.3	Hasil Penentuan Panjang <i>Lag</i>	35
4.4	Hasil Pengujian Kausalitas Granger.....	36
4.5	Hasil Pengujian Kointegrasi (<i>Trace Statistic</i>).....	38
4.6	Hasil Pengujian Kointegrasi (<i>Maximum Eigenvalue Statistic</i>)	39
4.7	Hasil Pengujian Estimasi VECM.....	40
4.8	Hasil Pengujian <i>Variance Decomposition</i>	46

DAFTAR GAMBAR

2.1	Kerangka Penelitian	15
4.1	Hasil Pengujian Linearitas Data.....	33
4.2	Hasil IRF JKSE Terhadap KLSE, SETI, KS11, N225, STI, dan HSI	44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Data IHSG Indonesia Periode 2009-2017	63
Lampiran II Data Input <i>Eviews8</i>	64
Lampiran III Statistik Deskriptif	76
Lampiran IV Uji Linearitas Data	76
Lampiran V Uji Stasioneritas Data	77
Lampiran VI Penentuan Panjang <i>Lag</i>	79
Lampiran VII Uji Kausalitas Granger	80
Lampiran VIII Uji Kointegrasi	81
Lampiran IX Estimasi VECM	83
Lampiran X Uji <i>Impulse Response Function</i>	85
Lampiran XI Uji <i>Variance Decomposition</i>	86
Lampiran XII Tabel Distribusi <i>t-statistic</i>	89