

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	9
1.3 Pertanyaan Penelitian	10
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Pasar Modal.....	12

2.1.2	Indeks Harga Saham Gabungan	12
2.1.3	Indeks LQ45	13
2.1.4	Integrasi Pasar Modal	14
2.1.5	Kointegrasi	15
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu	16
2.3	Pengembangan Hipotesis	17
2.4	Kerangka Penelitian	19
BAB III METODE PENELITIAN		21
3.1	Data dan Sampel	21
3.2	Definisi Operasional	22
3.3	Metode Analisis Data	24
3.3.1	Unit Root Test	25
3.3.2	Penentuan Panjang Lag	25
3.3.3	Uji Stabilitas	26
3.3.4	Johansen's Cointegration Test	26
3.3.5	Estimasi Vector Error Correction Model (VECM)	27
3.3.6	Uji Kausalitas Granger	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		29
4.1	Deskripsi Data	29
4.2	Analisis Data dan Pembahasan	30
4.2.1	Uji Stasionaritas Data	30
4.2.2	Penentuan Panjang Lag	31

4.2.3	Uji stabilitas	32
4.2.4	Uji Kointegrasi	33
4.2.5	Uji Estimasi Vector Error Correction Model (VECM).....	35
4.2.6	Uji Kausalitas Granger	38
4.2.7	Pembahasan Hasil Penelitian	40
4.2.7.1	Pembahasan Hubungan LQ45 dan CHINA50	40
4.2.7.2	Pembahasan Hubungan LQ45 dan DJIA	41
4.2.7.3	Pembahasan Hubungan LQ45 dan N225	42
4.2.7.4	Pembahasan Hubungan LQ45 dan KS200.....	43
4.2.7.5	Pembahasan Hubungan LQ45 dan STI30.....	43
4.2.7.6	Pembahasan Hubungan LQ45 dan SET100.....	44
4.2.7.7	Pembahasan Hubungan LQ45 dan KL30.....	45
4.2.7.8	Pembahasan Hubungan LQ45 dan Mitra Dagangnya.....	45
BAB V	KESIMPULAN	48
5.1	Simpulan	48
5.2	Implikasi.....	49
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	50
5.4	Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA		52
LAMPIRAN.....		56

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tingkat Pertumbuhan LQ45 di Indonesia Periode 2014-2017.....	4
Tabel 1.2 Daftar 5 Negara pengimpor Terbesar ke Indonesia Tahun 2014-2017...	5
Table 1.3 Daftar 5 Negara Terbesar Tujuan Ekspor Indonesia Tahun 2014-2017..	6
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	29
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Unit Root ADF.....	30
Tabel 4.3 Hasil Penentuan Panjang Lag.....	31
Tabel 4.4 Hasil VAR <i>Residual Serial Correlation LM Tests</i>	32
Tabel 4.5 VAR <i>Condition Stability Check</i>	33
Tabel 4.6 Hasil Uji Kointegrasi (<i>Trace Statistic</i>).....	34
Tabel 4.7 Hasil Uji Kointegrasi (<i>Maximum Eigenvalue</i>).....	35
Tabel 4.8 Hasil Estimasi <i>Vector Error Correction Model</i>	36
Tabel 4.9 Hasil Matriks Korelasi.....	37
Tabel 4.10 Hasil Kausalitas Granger.....	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai Ekspor dan Impor Tahun 2014-2017.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	20

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I	56
LAMPIRAN II	86
LAMPIRAN III	86
LAMPIRAN IV	92
LAMPIRAN V	93
LAMPIRAN VI	93
LAMPIRAN VII	94
LAMPIRAN VIII	95
LAMPIRAN IX	97
LAMPIRAN X	97

D(N225)	42.85459	2	0.0000
D(KS200)	25.85466	2	0.0000
D(STI30)	9.270858	2	0.0097
D(SET100)	21.14273	2	0.0000
<hr/>			
All	120.0115	14	0.0000
<hr/>			