



DAFTAR ISI

COVER	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
INTISARI	x
ABSTRACT	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar belakang	1
1.2 Rumusan masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Pertanyaan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Konsumsi	11
2.1.2 Utilitas	15
2.1.3 Pilihan Intertemporal	19
2.1.4 Bulan Ramadhan	19
2.1.5 <i>Consumption Smoothing</i>	22
2.1.6 CCAPM (Consumption Capital Asset Pricing Model)	23
2.1.7 <i>Risk Aversion</i>	25
2.1.8 <i>Pricing kernel</i>	28
2.2 Tinjauan Pustaka Dan Hipotesis	29
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Data dan Sampel	34
3.1.1 Konsumsi pada rumah tangga (C)	34
3.1.2 Return dari pasar modal (Rt)	36
3.1.3 Pertumbuhan dana pihak ketiga oleh perbankan (DPK)	36



3.2	Definisi Operasional Variabel	36
3.2.1	Tingkat konsumsi (C).....	36
3.2.2	<i>Return</i> dari pasar modal (R_t).....	37
3.2.3	Pertumbuhan dana pihak ketiga oleh perbankan (DPK)	37
3.3	Model Penelitian	37
3.4	Metode Estimasi	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		49
4.1	Deskripsi data	49
4.1.1	Data Konsumsi	49
4.1.2	Data Return Pasar.....	52
4.1.3	Data Penghimpunan DPK (dana pihak ketiga)	54
4.2	Deskriptif Statistik	55
4.2.1	Pengujian <i>unit-root</i>	55
4.3	Pengujian Hipotesis	57
4.3.1	Estimasi <i>subjective discount factor</i> β	57
4.3.2	Estimasi <i>risk aversion</i> (γ)	60
BAB V PENUTUP		65
5.1	Kesimpulan	65
5.2	Saran	67
Daftar Pustaka		68