

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
MOTTO	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
A. Landasan Teori	13
1. Signaling Theory	13
2. Efficient Market Hypothesis.....	14
3. Arbitrage Pricing Theory.....	16
4. Capital Asset Pricing Model.....	17
5. Teori Permintaan Aset	18
6. Indeks Harga Saham Gabungan	20
7. Inflasi.....	23
8. Suku Bunga	24
9. Kurs	25
B. Penelitian Terdahulu.....	28
C. Hubungan Antar Variabel	33
D. Kerangka Konseptual	38
E. Hipotesis Penelitian.....	38

BAB III METODE PENELITIAN	39
A. Rancangan Penelitian	39
B. Obyek dan Waktu Penelitian	39
C. Jenis Data Penelitian.....	39
D. Prosedur Pengambilan Data	40
E. Klasifikasi Variabel Penelitian.....	40
F. Definisi Operasional Variabel.....	41
G. Teknik Analisis	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
A. Deskripsi Data	48
B. Analisis Data	50
C. Pembahasan.....	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
A. Kesimpulan.....	66
B. Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA.....	68
LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Stasioneritas Augmented Dickey Fuller (ADF) Tingkat Level	51
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Stasioneritas Augmented Dickey Fuller (ADF) Tingkat First Difference	49
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Lag Optimal	50
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Stabilitas Model.....	54
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Kointegrasi.....	55
Tabel 4.7 Hasil Pengujian VECM Jangka Panjang.....	56
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Variance Decomposition.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Chart line</i> Indeks Harga Saham Gabungan (2018 – 2024)	2
Gambar 1.2 <i>Chart line</i> Infasi Indonesia (2018 – 2024)	5
Gambar 1.3 <i>Chart line</i> suku bunga Indonesia (2018 – 2024)	7
Gambar 1.4 <i>Chart line</i> Kurs Dollar Terhadap Rupiah (2018 – 2024).....	9
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	38
Gambar 4.1 <i>Impulse Response</i> Inflasi terhadap IHSG.....	58
Gambar 4.2 <i>Impulse Response</i> Suku Bunga terhadap IHSG	59
Gambar 4.3 <i>Impulse Response</i> Kurs terhadap IHSG.....	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Hasil Analisis Deskriptif.....	74
Lampiran 2: Hasil Pengujian Stasioneritas ADF Pada Tingkat Level	74
Lampiran 3: Hasil Pengujian Stasioneritas ADF Pada First Difference.....	75
Lampiran 4: Hasil Pengujian Lag Optimal.....	76
Lampiran 5: Hasil Uji Stabilitas Model	76
Lampiran 6: Hasil Uji Kointegrasi	77
Lampiran 7: Hasil Pengujian Jangka Panjang VECM	77
Lampiran 8: Hasil <i>Variance Decomposition</i>	78
Lampiran 9: Data Penelitian	78
Lampiran 10 : Data Penelitian (Transformasi).....	80