

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	ix
INTISARI	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	5
1.5. Keaslian Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Permintaan Aset.....	10
2.1.2. Teori Efficiency Market Hypothesis	14
2.1.3. Teori Portofolio Investasi Modern	16
2.1.4. Teori Investasi Keynes	19
2.1.5. Harga Saham PT Vale Indonesia Tbk	20
2.1.6. <i>London Metal Exchange Index</i>	21
2.1.7. Indeks Harga Saham Gabungan	22
2.1.8. <i>Standard and Poor's 500 Index</i>	23
2.1.9. BI RATE	24

2.2.	Penelitian Terdahulu.....	25
2.3.	Kerangka Pemikiran Koseptual.....	27
2.4.	Hipotesis Penelitian.....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....		32
3.1.	Jenis Penelitian.....	32
3.2.	Data dan Sumber Data.....	32
3.3.	Definisi Operasional Variabel.....	33
3.3.1.	Variabel Dependen (Y).....	34
3.3.2.	Variabel Independen (X).....	34
3.4.	Alat Analisis.....	35
3.4.1.	<i>Vector Error Correction Model (VECM)</i>	36
3.4.2.	Uji Stasioner.....	38
3.4.3.	Uji Lag Optimum.....	39
3.4.4.	Uji Stabilitas Model.....	39
3.4.5.	Uji Kointegrasi.....	39
3.4.6.	<i>Uji Impulse Response Function (IRF)</i>	40
3.4.7.	<i>Analisis Variance Decomposition (VD)</i>	40
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		41
4.1.	Deskripsi Data.....	41
4.1.1.	PT Vale Indonesia Tbk (INCO).....	41
4.1.2.	London Metal Exchange Index.....	42
4.1.3.	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	44
4.1.4.	<i>Standard and Poor's 500 Index (SP 500)</i>	44
4.1.5.	BI-Rate.....	46
4.2.	Analisis Data.....	47
4.2.1.	Uji Stasioneritas.....	47
4.2.2.	Uji Lag Optimal.....	49
4.2.3.	Uji Stabilitas Model.....	49
4.2.4.	Uji Kointegrasi.....	50
4.2.5.	<i>Analisis Impulse Response Function (IRF)</i>	51
4.2.6.	<i>Analisis Variance Decomposition (FEVD)</i>	54
4.3.	Pembahasan.....	56

4.3.1.	Respon PT Vale Indonesia Tbk terhadap <i>London Metal Exchange Index</i> (LMEX).....	56
4.3.2.	Respon Harga Saham PT Vale Indonesia Tbk terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	57
4.3.3.	Respon Harga Saham PT Vale Indonesia Tbk terhadap Standard and Poor's 500 Index (S&P500).....	58
4.3.4.	Respon Harga Saham PT Vale Indonesia Tbk terhadap BI-Rate	59
BAB V	PENUTUP	61
5.1.	Kesimpulan.....	61
5.2.	Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	70