

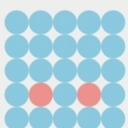


DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	6
Manfaat Penelitian	6
Ruang Lingkup Penelitian	6
2 TINJAUAN PUSTAKA	7
Kerangka Teoritis	7
Kajian Penelitian Terdahulu	20
Kerangka Pemikiran Penelitian	26
3 METODOLOGI PENELITIAN	28
Pendekatan Penelitian	28
Jenis dan Sumber Data	28
Definisi Operasional Variabel	29
Teknik Pengumpulan Data dan Informasi	29
Teknik Pengolahan Data dan Analisis Data	29
Perhitungan Indeks LQ45 sektor Pertanian, Pertambangan, Keuangan	31
Pengujian Pra-estimasi	32
Pengujian Kausalitas Granger	34
<i>Vector Autoregression (VAR)</i>	35
<i>Vector Error Correction Model (VECM)</i>	36
Model Penelitian VAR/VECM	37
Analisis <i>Impulse Response Function</i>	38
Analisis <i>Forecasting Error Variance Decomposition</i>	38
4 GAMBARAN UMUM	39
Sejarah Pasar Modal Indonesia	39
Indeks Pasar Saham	40
Karakteristik Indeks Pasar Saham	40
Indeks LQ45, LQ45_tani, LQ45_tambang, LQ45_bank	41
Analisis Deskriptif	42
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	46
Pengujian Kestasioneran data	46
Pengujian Kestabilan VAR	47
Penentuan <i>Lag</i> Optimal	48

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta dilindungi IPB, tahun 2014



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi undang-undang

© Hak cipta milik IPB

Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

Uji Kointegrasi	49
Pengujian Kausalitas Granger	51
Hasil Estimasi VECM	54
Analisis Dampak Guncangan Variabel Makroekonomi terhadap <i>Return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral	61
Analisis Kontribusi Variabel Makroekonomi terhadap <i>Return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral	69
Implikasi Manajerial	73
6 SIMPULAN DAN SARAN	74
Simpulan	74
Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	82
RIWAYAT HIDUP	116

DAFTAR TABEL

1	Nilai indeks dan kapitalisasi saham 2009-2013	2
2	Rangkuman penelitian terdahulu	24
3	Jenis dan sumber data	28
4	Emiten dalam indeks LQ45 sektor pertanian, pertambangan, keuangan	32
5	Pengujian stasioneritas data <i>return</i> saham dan variabel makroekonomi	46
6	Hasil pengujian stabilitas model VAR	47
7	Hasil pengujian <i>lag</i> optimal untuk model <i>return</i> LQ45	48
8	Hasil pengujian <i>lag</i> optimal untuk model <i>return</i> LQ45_tani	48
9	Hasil pengujian <i>lag</i> optimal untuk model <i>return</i> LQ45_tambang	48
10	Hasil pengujian <i>lag</i> optimal untuk model <i>return</i> LQ45_bank	49
11	Uji kointegrasi pada model <i>return</i> LQ45	49
12	Uji kointegrasi pada model <i>return</i> LQ45_tani	50
13	Uji kointegrasi pada model <i>return</i> LQ45_tambang	50
14	Uji kointegrasi pada model <i>return</i> LQ45_bank	50
15	Hubungan makroekonomi terhadap <i>return</i> saham LQ45	51
16	Hubungan makroekonomi terhadap <i>return</i> saham LQ45_tani	52
17	Hubungan makroekonomi terhadap <i>return</i> saham LQ45_tambang	53
18	Hubungan makroekonomi terhadap <i>return</i> Saham LQ45_bank	53
19	Hasil estimasi VECM model <i>return</i> saham LQ45 dan LQ45 sektoral	53

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



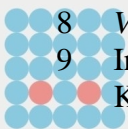
Hak cipta dilindungi Undang-Undang

1	Return saham IHSG dan indeks LQ45 periode 2009-2013	3
2	Kerangka pemikiran konseptual	27
3	Tahap pengolahan dan analisis data	30
4	Pergerakan indeks LQ45, LQ45_tani, LQ45_tambang, LQ45_bank	41
5	Pergerakan suku bunga BI <i>rate</i> periode 2009-2013	42
6	Pergerakan inflasi Indonesia periode 2009-2013	43
7	Pergerakan nilai tukar IDR terhadap USD periode 2009-2013	43
8	Pergerakan IPI Indonesia periode 2009 -2013	44
9	Pergerakan harga minyak dunia periode 2009-2013	44
10	Pergerakan jumlah uang beredar periode 2009-2013	45
11	Respon <i>return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral terhadap guncangan inflasi	62
12	Respon <i>return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral terhadap guncangan minyak dunia	63
13	Respon <i>return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral terhadap guncangan suku bunga BI <i>rate</i>	65
14	Respon <i>return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral terhadap guncangan Variabel nilai tukar	66
15	Respon <i>return</i> LQ45 dan LQ45 sektoral terhadap guncangan Indeks Produksi Industri (IPI)	68
16	Hasil analisis FEVD pada <i>return</i> saham LQ45	69
17	Hasil analisis FEVD pada <i>return</i> saham LQ45_tani	70
18	Hasil analisis FEVD pada <i>return</i> saham LQ45_tambang	72
19	Hasil analisis FEVD pada <i>return</i> saham LQ45_bank	72

Hak cipta milik IPB, tahun 2014

DAFTAR LAMPIRAN

1	Kestasioneran data semua variabel penelitian	82
2	Uji <i>lag</i> optimum	86
3	Uji kointegrasi model <i>return</i> saham	88
4	Uji stabilitas VAR	90
5	Uji kausalitas granger	92
6	Hasil estimasi model VECM	98
7	<i>Impulse response function</i>	106
8	<i>Variance decomposition</i>	110
9	Indeks Harga Saham LQ45 Sektor Pertanian, Pertambangan, Keuangan Periode 2009-2013	114



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.