

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR RUMUS	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	3
Tujuan Penelitian	4
Manfaat Penelitian	4
Ruang Lingkup Penelitian	4
2 TINJAUAN PUSTAKA	5
Investasi	5
Pasar Modal Indonesia	5
Saham	6
Makroekonomi dan Variabel Makroekonomi	13
<i>Analysis Hierarchy Process (AHP)</i>	17
Kajian Penelitian Terdahulu	20
Kerangka Pemikiran Konseptual	22
3 METODE PENELITIAN	25
Lokasi dan Waktu Penelitian	25
Pendekatan Penelitian	25
Teknik Pengumpulan Data dan Informasi	27
Teknik Analisis Data	27
4 GAMBARAN UMUM DAN VARIABEL PENELITIAN	34
Perkembangan Kapitalisasi Pasar Saham	34
Perkembangan Inflasi	37
Perkembangan Harga Minyak Dunia	38
Perkembangan Harga Emas Dunia	40
Perkembangan Indeks Hang Seng	42
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	43
Hasil Uji Penelitian	43
Pembahasan Penelitian	45
Strategi Meningkatkan Kapitalisasi Pasar Saham di Bursa Efek Indonesia	53
Implikasi Manajerial	62
6 SIMPULAN DAN SARAN	64
Simpulan	64
Saran	64



DAFTAR ISI (Lanjutan)

DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	70
RIWAYAT HIDUP	89

DAFTAR TABEL

1	Proyeksi emiten, kapitalisasi pasar dan indeks harga saham gabungan di Bursa Efek Indonesia periode Desember 2007 – Desember 2017	1
2	Skala dasar	19
3	Variabel penelitian	26
4	Random indeks matriks	32
5	Uji stasioner pada level atas variabel penelitian	44
6	Uji stasioner pada <i>first difference</i>	44
7	Hasil uji kointegrasi pada variabel penelitian	45
8	Estimasi faktor-faktor yang memengaruhi IHSG dalam jangka panjang	45
9	Estimasi faktor-faktor yang memengaruhi IHSG dalam jangka pendek	50
10	Nilai dan prioritas faktor yang berpengaruh	57
11	Nilai dan prioritas aktor yang berpengaruh	57
12	Nilai dan prioritas tujuan yang berpengaruh	58
13	Nilai dan prioritas strategi yang berpengaruh	59
14	Prioritas utama pada masing-masing level berdasarkan pengelolaan vertikal	60

DAFTAR GAMBAR

1	Kerangka berfikir konseptual penelitian	24
2	Diagram alur metode AHP	31
3	Pergerakan kapitalisasi pasar saham dengan IHSG periode 2008-2017	34
4	Pergerakan tingkat inflasi dengan IHSG periode 2008-2017	37
5	Pergerakan harga minyak dunia dengan IHSG periode 2008-2017	39
6	Pergerakan harga emas dunia dengan IHSG periode 2008-2017	41
7	Pergerakan indeks Hang Seng dengan IHSG periode 2008-2017	42
8	Rumusan rekomendasi strategi meningkatkan kapitalisasi pasar saham di Bursa Efek Indonesia	54
9	Rumusan rekomendasi strategi meningkatkan kapitalisasi dan optimalisasi investasi saham di BEI	61

DAFTAR RUMUS

1	Menghitung Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	11
2	Menghitung uji unit root dengan metode <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF)	28
3	Persamaan Y_{t-1} pada uji unit root	28
4	Persamaan ΔY_t pada uji unit root	28
5	Bentuk persamaan <i>first difference</i> pada hipotesis penelitian	28
6	Persamaan model regresi jangka panjang	29
7	Persamaan model <i>Error Correction Model</i> Engle-Granger	29
8	Menghitung matriks gabungan	32
9	Menghitung Vektor Eigen	32
10	Menghitung Vektor Prioritas	32
11	Menghitung Vektor Antara	32
12	Menghitung nilai Eigen	32
13	Menghitung nilai Eigen Maksimum	32
14	Menghitung Indeks Konsistensi	32
15	Menghitung Rasio Konsistensi	32
16	Menghitung nilai prioritas terhadap sasaran utama pada analisis AHP	33

DAFTAR LAMPIRAN

1	Data Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), kapitalisasi, inflasi, SBI, harga minyak dunia, harga emas dunia, Indeks Hang Seng pada tahun 2008-2017	71
2	Hasil uji dan estimasi data	72
3	Kuesioner AHP	78
4	Hasil analisis AHP	84
5	Output analisis AHP	86

