

DAFTAR ISI

	Hal.
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian	15
1.4 Manfaat Penelitian	15
1.5 Sistematika Penulisan	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	19
2.1 Landasan Teori.....	19
2.1.1 Teori Portofolio.....	19
2.1.2 Teori Permintaan Aset	19
2.1.3 Pasar Modal	21
2.1.4 Investor	22
2.1.5 Return Saham.....	24
2.1.5.1 Pengertian Return Saham	24
2.1.5.2 Jenis-Jenis Return.....	25
2.1.6 Makroekonomi.....	26
2.1.6.1 Pengertian Makroekonomi	26
2.1.6.2 Variabel Makroekonomi.....	27
2.1.6.2.1 Inflasi	27

2.1.6.2.1.1 Jenis-Jenis Inflasi	27
2.1.6.2.1.2 Penyebab Inflasi	28
2.1.6.2.2 Suku Bunga.....	29
2.1.6.2.2.1 Tipe-Tipe Suku Bunga	32
2.1.6.2.3 Kurs.....	32
2.1.6.2.3.1 Macam-Macam Kurs	33
2.1.7 Teori <i>Purchasing Power Parity</i> (PPP).....	35
2.1.8 Teori <i>Fisher Effect</i>	35
2.2 Penelitian Terdahulu	36
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis.....	41
2.3.1 Pengaruh Nilai Transaksi Investor Asing Terhadap Return Saham	41
2.3.2 Pengaruh Return Saham Terhadap Nilai Transaksi Investor Asing	42
2.3.3 Pengaruh Inflasi Terhadap Nilai Transaksi Investor Asing.....	43
2.3.4 Pengaruh Inflasi Terhadap Return Saham	44
2.3.5 Pengaruh Suku Bunga Terhadap Nilai Transaksi Investor Asing	45
2.3.6 Pengaruh Suku Bunga Terhadap Return Saham.....	45
2.3.7 Pengaruh Kurs Terhadap Nilai Transaksi Investor Asing	46
2.3.8 Pengaruh Kurs Terhadap Return Saham.....	47
2.4 Kerangka Pemikiran.....	47
2.5 Hipotesis	48
BAB III METODE PENELITIAN	49
3.1 Variabel Penelitian.....	49
3.1.1 Variabel Endogen	49
3.1.2 Variabel Eksogen.....	50
3.2 Populasi dan Sampel	53
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	54
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	54
3.5 Metode Analisis Data.....	55
3.5.1 Uji Stasioneritas.....	55
3.5.2 Uji Optimal Lag.....	57
3.5.3 Uji Kointegrasi ADF	58
3.5.4 Estimasi VAR	59
3.5.5 Uji t	59
3.5.6 Uji F	60

3.5.7 Koefisien Determinasi	61
3.5.8 Analisis <i>Impluse Response</i>	61
3.5.9 Analisis <i>Variance Decomption</i>	62
3.5.10 Uji Kausalitas Granger.....	63
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	65
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	65
4.2 Statistik Deskriptif	66
4.3 Analisis Data	69
4.3.1 Uji Stasioneritas	69
4.3.2 Uji Kointegrasi ADF	70
4.3.3 Penentuan Lag Optimal	72
4.3.4 Estimasi VAR.....	74
4.3.5 Uji t Hipotesis.....	77
4.3.6 Uji Statistik F.....	81
4.3.7 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	82
4.3.8 Analisis <i>Impluse Respons</i>	83
4.3.9 Analisis <i>Variance Decomption</i>	84
4.3.10 Uji Kausalitas Granger	86
4.4 Pembahasan.....	88
4.4.1 Hubungan Nilai Transaksi Investor Asing Dengan Return Saham	88
4.4.2 Hubungan Nilai Transaksi Investor Asing Dengan Variabel Eksogen ...	89
4.4.3 Hubungan Return Saham Dengan Variabel Eksogen.....	92
BAB V PENUTUP	95
5.1 Kesimpulan	95
5.2 Keterbatasan	98
5.3 Saran	99
5.3.1 Implikasi Kebijakan.....	99
5.3.2 Saran Untuk Penelitian yang Akan Datang.....	99
DAFTAR PUSTAKA	101
LAMPIRAN-LAMPIRAN	103