

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Kegunaan Penelitian	11
1.5 Sistematika Penulisan	12
BAB II TELAAH PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Investasi Portofolio	15
2.1.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	18
2.1.3 <i>Adaptive Market Hypothesis</i> (AMH)	21
2.1.4 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	24
2.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan	27
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Pemikiran	38
2.4 Hubungan Antar Variabel	39
2.4.1 Hubungan Inflasi dengan Indeks Harga Saham Gabungan	39
2.4.2 Hubungan Kurs dengan Indeks Harga Saham Gabungan	40
2.4.3 Hubungan BI Rate dengan Indeks Harga Saham Gabungan	41
2.4.4 Hubungan Pengumuman Hasil Pipres dengan Indeks Harga Saham Gabungan	43

2.4.5	Hubungan Pergantian Rezim Politik dengan Indeks Harga Saham Gabungan.....	44
2.5	Hipotesis Penelitian.....	46
BAB III METODE PENELITIAN		47
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	47
3.1.1	Variabel Penelitian.....	47
3.1.2	Definisi Operasional	47
3.2	Populasi dan Sampel	51
3.3	Jenis dan Sumber Data	52
3.4	Metode Analisis.....	52
3.4.1	<i>Partial Adjustment Model</i> (PAM).....	53
3.4.2	Uji Stasioneritas	60
3.4.3	Uji Kointegasi	62
3.4.4	Uji Asumsi Klasik.....	64
3.4.5	Uji Inferensi Statistik	71
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		77
4.1	Gambaran Umum Penelitian	77
4.1.1	Indeks Harga Saham Gabungan di Indonesia.....	77
4.1.2	Inflasi di Indonesia.....	79
4.1.3	Kurs USD/IDR.....	80
4.1.4	BI Rate di Indonesia.....	82
4.1.5	Pengumuman Hasil Pilpres dan Pergantian Rezim Politik	84
4.2	Hasil Analisis Data.....	85
4.2.1	Statistik Deskriptif	85
4.2.2	Uji Stasioneritas	87
4.2.3	Uji Kointegrasi.....	88
4.2.4	Estimasi <i>Partial Adjustment Model</i> (PAM).....	89
4.2.5	Uji Asumsi Klasik.....	99
4.2.6	Uji Inferensi Statistik	105
4.3	Pembahasan Hasil Temuan Penelitian	116
4.3.1	Pengaruh Inflasi, Kurs, dan BI Rate Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	116

4.3.2	Pengaruh Pengumuman Hasil Pilpres Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	119
4.3.3	Pengaruh Pergantian Rezim Politik Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	122
BAB V PENUTUP		124
5.1	Kesimpulan.....	124
5.2	Keterbatasan	125
5.3	Saran.....	126
DAFTAR PUSTAKA		127
LAMPIRAN.....		132



FEB UNDIP