

## 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 (PAM)</i> .....	53
3.4.2	Uji Stasioneritas .....	60
3.4.3	Uji Kointegrasi .....	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 (PAM)</i> .....	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