

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO HIDUP	v
PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR GRAFIK	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Investasi.....	13
2.1.2 Teori Efficient Market Hypothesis	18
2.1.3 Kebijakan Moneter, QE, dan Mundell-Fleming Model	23
2.1.4 Keynesian Liquidity Preference	32
2.1.5 Portfolio Choice Theory	33
2.1.6 Produk Domestik Bruto.....	35
2.1.7 QE terhadap Nilai Tukar dan Portfolio Balance Model	38
2.1.8 Sentimen Pasar	39
2.1.9 Konsep Spillover Effect dan Contagion.....	39
2.2 Penelitian Terdahulu	41
2.3 Kerangka Pemikiran	51
2.4 Hipotesis	54
BAB III METODE PENELITIAN	55

3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	55
3.1.1	Variabel Penelitian	55
3.1.2	Definisi Operasional Variabel	56
3.2	Populasi dan Sampel	61
3.2.1	Populasi	61
3.2.2	Sampel	61
3.3	Jenis dan Sumber Data	62
3.4	Metode Pengumpulan Data	62
3.5	Metode Analisis	62
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	62
3.5.2	Analisis OLS dan ECM	63
3.5.3	Uji Akar Unit	66
3.5.4	Uji Kointegrasi	67
3.5.5	Regresi Error Correction Model	69
3.5.6	Uji Asumsi Klasik	71
3.5.7	Uji Statistik	74
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	77
4.1	Gambaran Umum	77
4.1.1	Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	77
4.1.2	Perkembangan Total Aset The Fed	78
4.1.3	Perkembangan Nilai Tukar Rupiah terhadap Dolar AS	79
4.1.4	Perkembangan Indeks Volatilitas VIX	80
4.1.5	Perkembangan S&P500	81
4.1.6	Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia	82
4.2	Analisis Data	83
4.2.1	Analisis Deskriptif Statistik	83
4.2.2	Uji Akar Unit (Unit Root Test)	84
4.2.3	Uji Kointegrasi	86
4.2.4	Hasil Regresi Error Correction Model (ECM)	89
4.2.5	Uji Asumsi Klasik	91
4.2.6	Uji Statistik	93
4.3	Interpretasi Hasil	96
4.3.1	Pengaruh Total Aset The Fed terhadap IHSG	96
4.3.2	Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Dolar terhadap IHSG	98
4.3.3	Pengaruh VIX terhadap IHSG	99
4.3.4	Pengaruh S&P500 terhadap IHSG	101
4.3.5	Pengaruh Produk Domestik Bruto Indonesia terhadap IHSG	102
4.3.6	Perbedaan Kondisi Krisis dengan Kondisi Ekonomi Normal	103
BAB V	PENUTUP	106
5.1	Kesimpulan	106
	terhadap IHSG semakin kuat selama periode krisis.	107

5.2	Keterbatasan Penelitian.....	107
5.3	Saran.....	107
5.3.1	Bagi Investor atau Praktisi	107
5.3.2	Bagi Akademisi dan Peneliti	108
5.3.3	Bagi Pemangku Kebijakan.....	109

