

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK.....	vi
MOTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian	15
1.4 Manfaat Penelitian	16
1.5 Sistematika Penulisan	17
BAB II TELAAH PUSTAKA	19
2.1 Landasan Teori.....	19
2.1.1 Pasar Modal	19
2.1.2 Saham.....	21
2.1.3 Obligasi.....	22
2.1.4 Produk Domestik Bruto (PDB).....	23
2.1.5 Investasi	24
2.1.6 Hubungan Pasar Saham-Pasar Obligasi dan Investasi	25
2.1.7 Hubungan Pasar Saham dengan Pertumbuhan Ekonomi	26
2.1.8 Hubungan Pasar Obligasi dengan Pertumbuhan Ekonomi	26
2.1.9 Hubungan Investasi Asing dengan Pertumbuhan Ekonomi.....	26
2.1.10 <i>Real Business Cycles</i>	27

2.2 Penelitian Terdahulu	29
2.3 Hubungan Antarvariabel	47
2.3.1 Hubungan antara Perkembangan Pasar Saham dengan Perkembangan Pasar Obligasi	47
2.3.2 Hubungan antara Pertumbuhan Ekonomi dengan Perkembangan Pasar Saham...	48
2.3.3 Hubungan antara Pertumbuhan Ekonomi dengan Perkembangan Pasar Obligasi	49
2.3.4 Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Perkembangan Pasar Saham.....	50
2.3.5 Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Perkembangan Pasar Obligasi....	50
2.3.6 Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Pertumbuhan Ekonomi	51
2.3.7 Kerangka Pemikiran Teoritis	52
2.4 Hipotesis	53
BAB III METODE PENELITIAN	54
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	54
3.1.1 Variabel Penelitian	54
3.1.2 Definisi Operasional	55
3.2 Populasi dan Sampel	57
3.2.1 Populasi.....	57
3.2.2 Sampel	57
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	57
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	58
3.5 Metode Analisis	59
3.5.1 Uji Stasioner.....	60
3.5.2 Penentuan Lag Optimal.....	61
3.5.3 Uji Kausalitas.....	61
3.5.4 Uji Kointegrasi.....	62
3.5.5 Uji Stabilitas.....	63
3.5.6 Analisis <i>Vector Auto-Regressive (VAR)</i>	63
3.5.7 Analisis <i>Vector Error Model Correlation Model (VECM)</i>	64
3.5.8 Analisis Impulse Response Function (IRF)	65
3.5.9 Analisis Variance Decomposition.....	65
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	66

4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	66
4.2 Analisis Data.....	67
4.2.1 Indonesia.....	67
4.2.2 Malaysia.....	83
4.2.3 Thailand.....	97
4.2.4 Filipina.....	112
4.3 Pembahasan.....	129
4.3.1 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Kausalitas Perkembangan Pasar Saham dengan Perkembangan Pasar Obligasi.....	129
4.3.2 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Kausalitas Pertumbuhan Ekonomi dengan Perkembangan Pasar Saham.....	131
4.3.3 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Kausalitas Pertumbuhan Ekonomi dengan Perkembangan Pasar Obligasi.....	133
4.3.4 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Perkembangan Pasar Saham.....	135
4.3.5 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Perkembangan Pasar Obligasi.....	135
4.3.6 Pembahasan Hasil Uji Hubungan Investasi Langsung Asing terhadap Pertumbuhan Ekonomi.....	136
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	137
5.1 Kesimpulan.....	137
5.2 Keterbatasan.....	138
5.3 Saran.....	139
5.3.1 Implikasi Kebijakan.....	139
5.3.2 Saran untuk Penelitian yang akan Datang.....	140
DAFTAR PUSTAKA.....	141