

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	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	15
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	15
1.3.1 Tujuan Penelitian	15
1.3.2 Kegunaan Penelitian	16
1.4 Sistematika Penulisan	16
BAB II TELAAH PUSTAKA	18
2.1 Telaah Pustaka	18
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	18
2.1.2 <i>Return</i> Saham	20
2.1.3 Volume Perdagangan	23
2.1.4 Kurs (Nilai Tukar Uang)	24
2.1.5 Teori Permintaan Aset	25
2.1.6 Model Multifaktor	26
2.1.7 Teori Likuiditas	28
2.2 Penelitian Terdahulu	29
2.3 Hubungan Antar Variabel dan Kerangka Pemikiran Teoritis	40
2.3.1 Volume Perdagangan dan <i>Return</i> Saham	40
2.3.2 <i>Return</i> Saham dan Volume Perdagangan	41
2.3.3 Kurs dan Volume Perdagangan	42
2.3.4 Kurs dan <i>Return</i> Saham	43
2.4 Pengembangan Model	43
2.5 Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN	45

3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	45
3.1.1 Variabel Endogen	45
3.1.2 Variabel Eksogen	46
3.2 Jenis dan Sumber Data	47
3.2.1 Jenis Data	47
3.2.2 Sumber Data	48
3.3 Populasi dan Sampel	48
3.4 Metode Pengumpulan Data	48
3.5 Teknik Analisa Data	49
3.5.1 Uji Stasioneritas	50
3.5.2 Uji Kointegrasi Multivariat : <i>Johansen Test</i>	51
3.5.3 Estimasi VECM	52
3.5.4 Uji Statistik t	53
3.5.5 Uji Statistik F	54
3.5.6 Koefisien Determinasi (R^2)	55
3.5.7 Analisis <i>Impulse Response</i>	56
3.5.8 Analisis <i>Variance Decomposition</i>	57
3.5.9 Uji kausalitas Granger (<i>Granger Causality</i>)	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	59
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	59
4.2 Statistik Deskriptif	60
4.3 Analisis Data	64
4.3.1 Uji Stasioneritas	64
4.3.2 Penentuan Lag Optimal	66
4.3.3 Analisis VAR dengan <i>Error Correction Model</i> (VECM)	67
4.3.4 Uji Kointegrasi Johansen	68
4.3.5 Hasil Analisis VAR dengan <i>Error Correction Model</i> (VECM) ...	69
4.3.5.1 Uji t Hipotesis	73
4.3.5.2 Uji Statistik F	75
4.3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	76
4.3.5.4 Analisis <i>Impulse Response</i>	76
4.3.5.5 Analisis <i>Variance Decomposition</i>	79
4.3.6 Uji Kausalitas Granger	81
4.4 Pembahasan	82
BAB V PENUTUP	87
5.1 Kesimpulan	87
5.2 Keterbatasan	90
5.3 Saran	91
5.3.1 Implikasi Kebijakan	91
5.3.2 Saran Untuk Penelitian yang Akan Datang	92

DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	97