

## DAFTAR ISI

	Hal.
HALAMAN JUDUL .....	i
SERTIFIKASI.....	ii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	24
1.3 Tujuan Penelitian .....	27
1.4 Kegunaan Penelitian .....	28
1.4.1 Kegunaan Teoritis .....	28
1.4.2 Kegunaan Praktis .....	28
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL PENELITIAN</b>	
2.1 Landasan Teori .....	29
2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT).....	29
2.1.2 Teori Suku Bunga Klasik .....	30
2.1.3 Teori Permintaan Aset .....	31
2.1.4 Return Saham .....	34
2.1.5 <i>Trading Volume</i> / Volume Perdagangan .....	36
2.1.6 <i>BI Rate</i> .....	37
2.1.7 Kurs USD/Rupiah .....	39
2.2 Penelitian Terdahulu .....	41
2.3 Pengaruh Antar Variabel dan Kerangka Pemikiran Teoritis.....	55
2.3.1 Pengaruh <i>BI rate</i> terhadap <i>Return</i> Saham Sektor Pertambangan .....	55
2.3.2 Pengaruh Kurs USD terhadap <i>Return Saham</i> Sektor Pertambangan .....	56
2.3.3 Pengaruh <i>BI rate</i> terhadap <i>Trading Volume</i> .....	59
2.3.4 Pengaruh Kurs USD terhadap <i>Trading Volume</i> .....	60
2.3.5 Pengaruh <i>Return</i> Saham sektor pertambangan terhadap <i>Trading Volume</i> .....	61
2.3.6 Pengaruh <i>Trading Volume</i> terhadap <i>Return</i> saham Sektor Pertambangan .....	62
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	63
2.5 Perumusan Hipotesis .....	65

<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Jenis dan Sumber data .....	66
3.2 Populasi dan Sampel .....	66
3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	68
3.3.1 <i>Return Saham</i> .....	68
3.3.2 <i>Trading Volume/ Volume Perdagangan</i> .....	68
3.3.3 <i>BI rate</i> .....	69
3.3.4 Kurs US Dollar .....	69
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	70
3.5 Metode Analisis .....	71
3.5.1 Uji Stasioneritas .....	72
3.5.2 Panjang kelambanan.....	74
3.5.3 Model <i>Vector Autoregression (VAR)</i> .....	74
3.5.3.1 Estimasi <i>Vector Autoregression (VAR)</i> .....	76
3.5.4 Uji Kausalitas Granger ( <i>Granger Causality</i> ) .....	77
3.5.5 Analisis <i>Impulse Response Function (IRF)</i> .....	78
3.5.6 Analisis <i>Forecast Error Decomposition Variance (FEDV)</i> .....	78
3.5.7 Pengujian Hipotesis .....	79
3.5.7.1 Uji <i>F-statistic</i> .....	79
3.5.7.2 Uji <i>t-statistic</i> .....	79
3.5.7.3 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	80
<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	81
4.1.1 Analisis Deskriptif .....	82
4.2 Analisis Data .....	84
4.2.1 Uji Stasioneritas .....	84
4.2.2. Uji Model <i>Vector Autoregressive (VAR)</i> .....	93
4.2.2.1 Menentukan panjang kelambanan ( <i>Lag</i> ) Optimal .....	93
4.2.2.2. Hasil Analisis VAR .....	94
4.2.3 Uji Kausalitas Granger ( <i>Granger Causality</i> ) .....	97
4.2.4 Analisis <i>Impulse Response Function (IRF)</i> .....	99
4.2.5 Analisis <i>Forecast Error Decomposition Variance (FEDV)</i> .....	100
4.2.6 Pengujian Hipotesis.....	105
4.2.6.1 Uji F statistik .....	105
4.2.6.2 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	107
4.2.6.3 Uji t-statistik.....	108
4.3 Interpretasi hasil .....	109
<b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI KEBIJAKAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN</b>	
5.1 Kesimpulan .....	118
5.2 Implikasi Hasil Penelitian .....	121
5.2.1 Implikasi Kebijakan .....	121
5.2.2 Implikasi Teoritis .....	123

5.3 Keterbatasan .....	125
5.4 Agenda untuk Penelitian Mendatang .....	125
DAFTAR PUSTAKA .....	127
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	133