

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SERTIFIKASI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
<i>ABSTRACT</i> .....	iv
ABSTRAKSI .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR RUMUS .....	xiii
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang Masalah .....	1
1.2    Perumusan Masalah.....	9
1.3    Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1  Tujuan Penelitian.....	12
1.3.2  Kegunaan Penelitian.....	13
BAB II.....	14
TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL PENELITIAN.....	14
2.1    Telaah Pustaka.....	14
2.1.1  Investasi.....	14
2.1.2  Pasar Modal .....	16
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	19
2.1.4  Teori Portofolio .....	20
2.1.5  Teori <i>Flow Oriented</i> .....	21
2.1.6  Teori <i>Stock Oriented</i> .....	22
2.1.7  Teori <i>Proxy Hypothesis</i> .....	23
2.1.8  Analisis Fundamental .....	24
2.1.9  Indeks LQ45 .....	25

2.1.10 Kurs .....	27
2.1.11 Inflasi .....	32
2.1.12 BI Rate.....	34
2.2 Penelitian Terdahulu.....	35
2.3 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis.....	44
2.3.1 Hubungan Kausalitas Kurs Dolar Amerika Serikat dan Indeks LQ45 .	44
2.3.2 Pengaruh Kurs Dolar Amerika Serikat terhadap Indeks LQ45 .....	45
2.3.3 Pengaruh Indeks LQ45 terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat .....	46
2.3.4 Pengaruh Inflasi terhadap Indeks LQ45 .....	47
2.3.5 Pengaruh Inflasi terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat.....	49
2.3.6 Pengaruh BI Rate terhadap Indeks LQ45 .....	50
2.3.7 Pengaruh BI Rate terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat.....	52
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	53
BAB III .....	55
METODE PENELITIAN.....	55
3.1 Jenis Dan Sumber Data .....	55
3.2 Populasi dan Sampel .....	55
3.2.1 Populasi .....	55
3.2.2 Sampel .....	55
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	56
3.3.1 Indeks LQ45 .....	56
3.3.2 Kurs Dolar Amerika Serikat.....	56
3.3.3 Inflasi .....	56
3.3.4 BI Rate.....	56
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	57
3.5 Teknik Analisis.....	57
3.5.1 Uji Stasioner Data.....	58
3.5.2 Penentuan Lag Optimal .....	59
3.5.3 Estimasi VAR .....	60
3.5.4 Uji Stabilitas Model VAR .....	61
3.5.5 Uji Kausalitas <i>Granger</i> .....	61

3.5.6 <i>Impulse Response</i> .....	63
3.5.7 <i>Variance Decomposition</i> .....	63
BAB IV .....	65
ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....	65
4.1 Statistik Deskriptif.....	65
4.2 Analisis Data dan Pembahasan.....	66
4.2.1 Uji Stasioner ADF .....	66
4.2.2 Penentuan Lag Optimal .....	71
4.2.3 Analisis Estimasi VAR.....	72
4.2.4 Uji Stabilitas Model VAR .....	76
4.2.5 Uji Kausalitas <i>Granger</i> .....	77
4.2.6 Analisis <i>Impulse Response Function</i> .....	78
4.2.7 Analisis <i>Variance Decomposition</i> .....	82
4.3 Pembahasan Hipotesis.....	84
4.3.1 Hubungan Kausalitas antara Kurs Dolar Amerika Serikat dan Indeks LQ45 84	
4.3.2 Pengaruh Kurs Dolar Amerika Serikat terhadap Indeks LQ45 .....	86
4.3.3 Pengaruh Indeks LQ45 terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat .....	87
4.3.4 Pengaruh Inflasi terhadap Indeks LQ45 .....	88
4.3.5 Pengaruh Inflasi terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat .....	89
4.3.6 Pengaruh BI Rate terhadap Indeks LQ45 .....	90
4.3.7 Pengaruh BI Rate terhadap Kurs Dolar Amerika Serikat.....	91
BAB V .....	93
KESIMPULAN DAN IMPLIKASI .....	93
5.1 Kesimpulan.....	93
5.2 Implikasi Teoritis .....	94
5.3 Implikasi Manajerial.....	95
5.4 Keterbatasan Penelitian .....	97
5.5 Agenda Penelitian Mendatang.....	98
DAFTAR REFERENSI .....	99
DAFTAR LAMPIRAN .....	104