

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>i</b>
<b>MOTO .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian .....	16
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu .....	16
1.4.2 Kegunaan Praktis .....	16
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	17
1.5.1 Lokasi Penelitian .....	17
1.5.2 Jadwal Penelitian .....	18
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN</b>	
<b>HIPOTESIS.....</b>	<b>19</b>
2.1 Tinjauan Pustaka .....	19
2.1.1 Pasar Modal .....	19
2.1.2 Indeks Harga Saham .....	30
2.1.3 Teori Ekonomi Makro .....	40
2.1.4 Inflasi .....	42
2.1.5 Pertumbuhan Ekonomi .....	53

2.1.6 Penelitian Terdahulu .....	59
2.2 Kerangka Pemikiran .....	68
2.2.1 Hubungan Indeks <i>Dow Jones</i> dengan Indeks Harga Saham ASEAN-5.....	69
2.2.2 Hubungan Indeks <i>Shanghai Composite</i> dengan Indeks Harga Saham ASEAN-5 .....	70
2.2.3 Hubungan Inflasi dengan Indeks Harga Saham ASEAN-5 .....	71
2.2.4 Hubungan Pertumbuhan Ekonomi dengan Indeks Harga Saham ASEAN-5 .....	72
2.3 Hipotesis.....	73
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>74</b>
3.1 Objek Penelitian .....	74
3.2 Metode Penelitian.....	74
3.2.1 Jenis Penelitian .....	74
3.2.2 Operasionalisasi Penelitian .....	75
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data .....	77
3.2.4 Teknik Analisis Data .....	79
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>94</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	94
4.1.1 Deskripsi Data Penelitian .....	94
4.1.2 Analisis Data Penelitian.....	112
4.2 Pembahasan.....	125
4.2.1 Pengaruh indeks <i>Dow Jones</i> , indeks <i>Shanghai Composite</i> , Inflasi, dan Pertumbuhan Ekonomi secara parsial terhadap Indeks Harga Saham di ASEAN-5 tahun 1999-2024.....	125
4.2.2 Pengaruh indeks <i>Dow Jones</i> , indeks <i>Shanghai Composite</i> , Inflasi, dan Pertumbuhan Ekonomi secara simultan terhadap indeks harga saham di ASEAN-5 tahun 1999-2024.....	135
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>137</b>
5.1 Simpulan.....	137
5.2 Saran.....	137

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>139</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>145</b>
<b>BIODATA PENULIS.....</b>	<b>156</b>

## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
Tabel 1.1	Jadwal Penelitian.....	18
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	59
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel .....	76
Tabel 4.1	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	113
Tabel 4.2	Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	113
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	114
Tabel 4.4	Hasil Analisis Regresi Data Panel .....	115
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas .....	119
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	120
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinearitas.....	121
Tabel 4.8	Hasil Uji Parsial (Uji t) .....	121
Tabel 4.9	Hasil Uji Simultan (Uji F).....	123
Tabel 4.10	Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	124

## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
Gambar 1.1	Grafik Perkembangan Indeks Harga Saham di ASEAN-5 (Poin).....	4
Gambar 1.2	Grafik Pertumbuhan Indeks DJIA (%).....	7
Gambar 1.3	Grafik Pertumbuhan Indeks SSEC (%).....	8
Gambar 1.4	Grafik Perkembangan Inflasi di ASEAN-5 (%).....	10
Gambar 1.5	Grafik Pertumbuhan Ekonomi di ASEAN-5 (%).....	12
Gambar 2.1	Himpunan informasi bagi suatu saham .....	24
Gambar 2.2	Proses penilaian secara <i>top-down</i> .....	29
Gambar 2.3	<i>Demand-pull Inflation</i> .....	46
Gambar 2.4	<i>Cost Push Inflation</i> .....	48
Gambar 2.5	Kerangka Penelitian .....	73
Gambar 4. 1	Pergerakan Indeks Harga Saham ASEAN-5 (dalam poin) .....	96
Gambar 4. 2	Perkembangan Indeks Dow Jones 1999-2024 (dalam poin).....	100
Gambar 4.3	Perkembangan Indeks <i>Shanghai Composite</i> 1999-2024 (dalam poin).....	102
Gambar 4. 4	Perkembangan Inflasi ASEAN-5 Periode 1999-2024 (%).....	105
Gambar 4.5	Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi ASEAN-5 1999-2024 (%)	109