

DAFTAR ISI

PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	viii
ABSTRAK	ix
PRAKATA	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR GRAFIK	xvii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	12
1.6 Sistematika Penelitian	12

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Grend Teory.....	15
2.1.1 Efisiensi Pasar.....	15
2.2 Pasar Modal	16
2.2 Indeks Harga Saham	18
2.3 Saham	20
2.4 Composite Leading Indicator (Cli).....	24
2.5 7-Day Repo Rate/Bi Rate/Sbi.....	25
2.6 Nilai Tukar Mata Uang.....	27
2.7 Jumlah Uang Beredar (Mi)	29
2.8 Kinerja Keuangan Perusahaan	30

2.9 Rasio Profitabilitas.....	31
2.10 Rasio Likuiditas	32
2.11 Hubungan Variabel.....	33
2.12 Penelitian Terdahulu.....	35
2.13 Kerangka Penelitian.....	39
2.14 Hipotesis Penelitian	40

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	43
3.2 Sumber Data	43
3.3 Populasi Dan Sampel.....	44
3.3.1 Populasi.....	44
3.3.2 Sampel.....	44
3.4 Variabel Penelitian.....	45
3.5 Definisi Operasional dan Indikator Variabel	45
3.6 Metode Analisis Data	46
3.6.1 Pembentukan CLI	47
3.6.2 Kategori Volatilitas	52
3.6.3 Kategori Business Cycle Indicator.....	53
3.6.4 Analisis Siklus Variabel Pembentuk CLI	54
3.6 Kerangka Hipotesis.....	56
3.7 Pengujian Hipotesis	57

BAB IV HASIL DAN ANALISIS

4.1 Deskripsi Objek Penelitian	61
4.2 Karakteristik Dan Titik Balik Indeks Harga Saham	61
4.3 Perbandingan variabel makroekonomi dan kinerja perusahaan terhadap seri acuan harga saham BBKA	63
4.4 Keterkaitan kandidat komposit dengan seri acuan	65
4.5 Pembentukan CLI untuk harga saham BBKA	66
4.6 Pengujian Hipotesis	68
4.6 Analisis Siklus Variabel Pembentuk CLI dengan Model VAR...	69

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	77
5.2 Saran	78
5.2.1 Bagi Perusahaan	73
5.2.2 Bagi Investor.....	74
5.2.3 Bagi Peneliti Selanjutnya.....	74

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

3.1 Kriteria pengambilan sampel	43
3.2 Variabel penelitian	43
4.1 Sepuluh besar kapitalisasi saham di BEI tahun 2019	58
4.2 Karakteristik titik balik dari seri acuan harga saham BBCA	62
4.3 Perhitungan CV variabel makroekonomi dan kinerja perusahaan	64
4.4 Pola fluktuasi siklikal makroekonomi dan kinerja perusahaan terhadap harga saham BBCA	64
4.5 Perbandingan titik balik CLI dan seri acuan harga saham BBCA	68
4.6 Uji akar, ADF-Test, dan uji derajat integrasi	69
4.7 Uji kelembanan optimal VAR	70
4.8 Hasil estimasi model VAR	72

DAFTAR GAMBAR GARFIK

4.1 Grafik Harga Saham BBCA.....	51
4.2 Grafik fluktuasi musiman harga saham BBCA	60
4.3 Grafik tren harga saham BBCA.....	60
4.4 Grafik siklikal dan titik balik harga saham BBCA	61
4.5 Grafik seri acuan harga saham BBCA dan CLI.....	67
4.6 Titik balik CLI untuk harga saham BBCA	67