

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Perumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Teori dan Penelitian Terdahulu	11
2.1.1 Investasi	11
2.1.1.1 Makro Ekonomi	12
2.1.1.2 Pasar Modal	14
2.1.1.3 <i>Green Economy</i>	15
2.1.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Kerangka Pemikiran.....	25
2.3 Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis Penelitian.....	29
3.2 Operasional Variabel	30
3.3 Tahapan Penelitian	32
3.4 Populasi dan Sampel	33

3.4.1	Populasi.....	33
3.4.2	Sampel.....	34
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data	35
3.6	Teknik Analisis Data	35
3.6.1	Menghitung <i>Return</i> Setiap Variabel.....	36
3.6.2	Model Regresi Data Panel.....	36
3.6.2.1	Estimasi Regresi Data Panel	37
3.6.2.2	Pemilihan Estimasi Regresi Data Panel	38
3.6.2.3	Uji Hipotesis	39
3.6.3	<i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	40
3.6.3.1	Uji Stasioneritas Data	42
3.6.3.2	Uji Lag Optimum.....	42
3.6.3.3	Uji Stabilitas VAR.....	43
3.6.3.4	Uji Kausal Granger (<i>Granger Casuality</i>)	43
3.6.3.5	Uji Kointegrasi Johansen (<i>Johansen Cointegration</i>).....	44
3.6.3.6	<i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	44
3.6.3.7	<i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		47
4.1	Karakteristik Data	47
4.2	Hasil Penelitian	48
4.2.1	Regresi Data Panel.....	48
4.2.1.1	Uji Pemilihan Model.....	48
4.2.1.2	Persamaan Regresi Data Panel.....	49
4.2.1.3	Uji Hipotesis	51
4.2.2	<i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	52
4.2.2.1	Uji Stasioneritas Data	52
4.2.2.2	Uji Lag Optimum.....	53
4.2.2.3	Uji Stabilitas VAR.....	54
4.2.2.4	Uji Kausalitas Granger.....	54
4.2.2.5	Uji Kointegrasi Johansen	55
4.2.2.6	Uji <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	55

4.2.2.7	<i>Impulse Response Function (IRF)</i>	58
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	62
4.3.1	Hubungan antara Harga Karbon dengan <i>Return</i> Saham Sektor Energi	62
4.3.2	Hubungan antara Harga Minyak Brent dengan <i>Return</i> Saham Sektor Energi.....	65
4.3.3	Hubungan antara Harga Minyak Kelapa Sawit dengan <i>Return</i> Saham Sektor Energi.....	66
4.3.4	Hubungan antara Tingkat Suku Bunga dengan <i>Return</i> Saham Sektor Energi.....	67
4.3.5	Hubungan antara Nilai Tukar dengan <i>Return</i> Saham Sektor Energi	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		71
5.1	Kesimpulan	71
5.2	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA		73
Lampiran		79