

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
MOTO	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	14
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	15
1.5.1 Lokasi Penelitian	15
1.5.2 Jadwal Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	17
2.1 Tinjauan Pustaka	17
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	17
2.1.2 Teori Portofolio Modern	19
2.1.3 Teori Efek Penularan (<i>Contagion Effect Theory</i>)	19
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan	20
2.1.5 <i>BI Rate</i>	22
2.1.6 Harga Emas Dunia	25
2.1.7 Indeks DJIA (Dow Jones Index Average)	26
2.1.8 Indeks VIX (<i>Volatility Index</i>)	27
2.1.9 Penelitian Terdahulu	29
2.2 Kerangka Pemikiran	36

2.2.1 Hubungan <i>BI Rate</i> dengan Indeks Harga Saham Gabungan.....	36
2.2.2 Hubungan Harga Emas Dunia dengan Indeks Harga Saham Gabungan.....	37
2.2.3 Hubungan Indeks DJIA dengan Indeks Harga Saham Gabungan	39
2.2.4 Hubungan Indeks VIX dengan Indeks Harga Saham Gabungan.....	40
2.3 Hipotesis	42
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	43
3.1 Objek Penelitian	43
3.2 Metode Penelitian.....	43
3.2.1 Jenis Penelitian	43
3.2.2 Operasionalisasi Penelitian.....	44
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	46
3.2.4 Model Penelitian	48
3.2.5 Teknik Analisis Data.....	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Hasil Penelitian	58
4.1.1 Deskripsi Data Hasil Penelitian	58
4.1.2 Uji Stasioneritas	64
4.1.3 <i>Uji Lag Optimum</i>	65
4.1.4 Uji Kointegrasi.....	66
4.1.5 Uji Asumsi Klasik.....	67
4.1.6 Uji Stabilitas Model	70
4.1.7 Model ARDL	71
4.1.8 Hubungan Jangka Panjang	73
4.1.9 Hubungan Jangka Pendek.....	74
4.2 Pembahasan.....	76
4.2.1 Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	76
4.2.2 Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	78
4.2.3 Pengaruh Indeks DJIA terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	81
4.2.4 Pengaruh Indeks VIX terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	82

BAB V SIMPULAN DAN SARAN	85
5.1 Simpulan	85
5.2 Saran	86
DAFTAR PUSTAKA.....	90
LAMPIRAN	97
RIWAYAT HIDUP.....	107