

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
MOTTO	ii
PERNYATAAN ORISINILITAS	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Kegunaan Penelitian.....	16
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian	17
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	17
1.5.2 Jadwal Penelitian	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS	18
2.1 Tinjauan Pustaka	18
2.1.1 <i>Contagion Effect Theory</i>	18
2.1.2 <i>Modern Portofolio Theory</i>	19
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis Theory</i>	21
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan.....	24
2.1.5 <i>Dow Jones Industrial Average</i>	29
2.1.6 Harga Emas Dunia	30
2.1.7 Harga Minyak Dunia	32
2.1.8 Nilai Tukar.....	36
2.1.9 Suku Bunga <i>The Fed</i>	39
2.1.10 <i>Global Economic Policy Uncertainty</i>	41
2.1.11 Penelitian Terdahulu	43

2.2 Kerangka Pemikiran	47
2.2.1 Hubungan <i>Dow Jones Industrial Average</i> dengan IHSG	47
2.2.2 Hubungan Harga Emas Dunia dengan IHSG	49
2.2.3 Hubungan Harga Minyak Dunia dengan IHSG	51
2.2.4 Hubungan Nilai Tukar dengan IHSG	53
2.2.5 Hubungan Suku Bunga The Fed dengan IHSG	55
2.2.6 Hubungan <i>Global Economic Policy Uncertainty</i> dengan IHSG	57
2.3 Hipotesis	60
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	61
3.1 Objek Penelitian	61
3.2 Metode Penelitian	61
3.2.1 Operasionalisasi Variabel	62
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	63
3.3 Model Penelitian	65
3.4 Teknik Analisis Data	67
3.4.1 Uji Stasioneritas Data (<i>Unit Root Test</i>)	68
3.4.2 Penentuan <i>Lag</i> Optimal	69
3.4.3 Uji <i>Kointegrasi</i> dengan <i>Bound Test</i>	69
3.4.4 Estimasi Model ARDL Jangka Panjang dan Jangka Pendek	70
3.4.5 Uji Simultan	71
3.4.6 Uji Diagnostik dan Stabilitas Model	72
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	76
4.1 Hasil	76
4.1.1 Analisis Deskriptif	76
4.2 Analisis Data	92
4.2.1 Uji Stasioner	92
4.2.2 Penentuan <i>Lag</i> Optimal	94
4.2.3 Uji <i>Kointegrasi</i> (<i>Bound test</i>)	95
4.2.4 Estimasi Model ARDL	96
4.2.5 Uji Diagnostik	105
4.3 Pembahasan	109

4.3.1 Pengaruh <i>Dow Jones Industrial Average</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	109
4.3.2 Pengaruh Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	112
4.3.3 Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	115
4.3.4 Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	118
4.3.5 Pengaruh Suku Bunga <i>The Fed</i> Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	120
4.3.6 Pengaruh <i>Global Economic Policy uncertainty</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	123
4.3.7 Perbandingan Estimasi Jangka Panjang dan Jangka Pendek	127
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	132
5.1 Simpulan	132
5.2 Saran	133
DAFTAR PUSTAKA	135
DAFTAR LAMPIRAN	142
BIODATA PENULIS	154

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
Tabel 1. 1	Jadwal Penelitian.....	17
Tabel 2. 1	Penelitian Terdahulu	44
Tabel 3. 1	Operasionalisasi Variabel	63
Tabel 3. 2	Sumber Data.....	64
Tabel 4. 1	Uji Stasioneritas Data.....	93
Tabel 4. 2	Uji Kointegrasi Bound test.....	96
Tabel 4. 3	Estimasi Jangka Panjang.....	98
Tabel 4. 4	Estimasi Jangka Pendek	102
Tabel 4. 5	Uji Heteroskedastisitas.....	107
Tabel 4. 6	Uji Autokorelasi.....	107
Tabel 4.7	Perbandingan Hasil Uji ARDL.....	129

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
Gambar 1. 1	Perkembangan IHSG	3
Gambar 1. 2	Pergerakan IHSG dan Harga Minyak Dunia	9
Gambar 1. 3	Pergerakan IHSG dan Geptu	12
Gambar 2. 1	Kerangka Berpikir	60
Gambar 3. 1	Alur Metode ARDL	68
Gambar 4. 1	Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan	76
Gambar 4. 2	Perkembangan Dow Jones Industrial Average	80
Gambar 4. 3	Perkembangan Harga Emas Dunia	82
Gambar 4. 4	Perkembangan Harga Minyak Dunia	84
Gambar 4. 5	Perkembangan Nilai Tukar	86
Gambar 4. 6	Perkembangan Suku Bunga The Fed	88
Gambar 4. 7	Perkembangan Global Economic Policy Uncertainty	91
Gambar 4. 8	Uji Lag Optimium	95
Gambar 4. 9	Uji Normalitas	106
Gambar 4. 10	Uji Cusum	108
Gambar 4. 11	Uji Cusum of Square	109

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
Lampiran 1	Data.....	142
Lampiran 2	Hasil Uji Regresi ARDL	144
Lampiran 3	Hasil Uji Asumsi Klasik & Stabilitas	148
Lampiran 4	Lembar Pengesahan Revisi Proposal Skripsi	151
Lampiran 5	Lembar Pengesahan Revisi Seminar Hasil	152
Lampiran 6	Lembar Pengesahan Revisi Sidang Akhir Skripsi.....	153