

DAFTAR ISI

	Halaman
Lembar Pengesahan	
Abstraksi	i
Kata Pengantar	ii
Motto	iii
Daftar Isi	iv
Daftar Gambar	vi
Daftar Tabel	vii
Daftar Lampiran	viii
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	11
1. Pasar Modal	11
2. Harga Saham	12
3. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	14
4. <i>Indeks Dow Jones</i>	15
5. <i>Indeks Shanghai</i>	16
6. Kointegrasi Pasar Modal	18
B. Hubungan Antar Variabel	22
1. IHSG dengan DJI	22
2. IHSG dengan SSEAI	23
C. Penelitian Terdahulu	24
D. Kerangka Pemikiran	28
E. Hipotesis	28
BAB III : METODE PENELITIAN	
A. Rancangan Penelitian	29

B. Populasi	29
C. Sampel	30
D. Klasifikasi Variabel Penelitian	30
1. IHSB	30
2. <i>Dow Jones Index</i>	31
3. <i>Shanghai Composite Index</i>	31
E. Jenis dan Sumber Data	32
F. Prosedur Pengambilan Data	33
G. Teknik Analisis	33
1. Uji Stationeritas Data.....	34
2. <i>Penentuan Lag Optimal</i>	36
3. <i>Uji Kausalitas Granger</i>	36
4. <i>Uji Kointegrasi Johansen</i>	39
5. <i>Uji VAR</i>	39
6. <i>Uji IRF</i>	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Hasil Penelitian	41
B. Hasil Analisis dan Pembahasan	44
1. Hasil Analisis	44
a. Uji Stasioneritas	44
b. <i>Lag Optimal</i>	47
c. <i>Uji Kausalitas Granger</i>	49
d. <i>Uji Kointegrasi Johansen</i>	52
e. <i>Uji VAR</i>	53
f. <i>Uji IRF</i>	55
2. Pembahasan.....	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	61
B. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	63
Lampiran	66

DAFTAR GAMBAR

1.1	Fluktuasi IHSG Akibat Krisis Dunia dengan Pengamatan tahun 1997-2018	2
1.2	Kointegrasi IHSG dengan DJI pada saat <i>Krisis Subprime Mortgage</i> periode Januari 2008-Januari 2009.....	4
1.3	Kointegrasi Bursa Amerika Serikat, Indonesia dan China pada saat krisis Yunani periode Januari 2014-Januari 2016.....	6
1.4	Perbandingan Proporsi Transaksi Investor Lokal di bandingkan dengan Investor Asing.....	7
1.5	Proporsi kepemilikan saham Investor Lokal di bandingkan dengan Investor Asing.....	7
2.1	Kerangka Pemikiran Penelitian.....	28
3.1	Alur Uji Kointegrasi pasar modal Indonesia dengan pasar modal Amerika dan pasar modal China.....	34
4.1	Inflasi Republik Turki.....	42
4.2	Hasil IRF IHSG-SSEAI.....	57

DAFTAR TABEL

1.1 Posisi Neraca Perdagangan, Ekspor dan Impor dari Negara Mitra	5
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	25
4.1 Hasil Uji Stasioneritas Variabel pada Tingkat <i>Level</i>	46
4.2 Hasil Uji Stasioneritas Variabel pada Tingkat <i>First Difference</i>	47
4.3 Panjang <i>Lag Optimum</i> IHSG-DJI	48
4.4 Panjang <i>Lag Optimum</i> IHSG-SSEAI	49
4.5 Hasil <i>Uji Kausalitas Granger</i> Pasar Modal Indonesia-Amerika	50
4.6 Hasil <i>Uji Kausalitas Granger</i> Pasar Modal Indonesia-China.....	51
4.7 Hasil <i>Uji Kointegrasi (Johansen's Cointegration Test)</i>	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	: Data Penelitian Indeks IHSG, DJI dan SSEIA.....	66
Lampiran 2	: Data Indeks pada <i>First Difference</i>	69
Lampiran 3	: Uji Stasioneritas Variabel IHSG pada Tataran <i>Level</i> ...	72
Lampiran 4	: Uji Stasioneritas Variabel DJI pada Tataran <i>Level</i>	73
Lampiran 5	: Uji Stasioneritas Variabel SSEAI pada Tataran <i>Level</i> .	74
Lampiran 6	: Uji Stasioneritas Variabel IHSG pada <i>First</i> <i>Difference</i>	75
Lampiran 7	: Uji Stasioneritas Variabel DJI pada <i>First</i> <i>Difference</i>	76
Lampiran 8	: Uji Stasioneritas Variabel SSEAI pada <i>First</i> <i>Difference</i>	77
Lampiran 9	: Uji <i>Lag Optimum</i> pada Variabel IHSG-DJI.....	78
Lampiran 10	: Uji <i>Lag Optimum</i> pada Variabel IHSG-SSEAI.....	79
Lampiran 11	: Uji <i>Kausalitas Granger</i> Variabel IHSG-DJI.....	80
Lampiran 12	: Uji <i>Kausalitas Granger</i> Variabel IHSG-SSEAI.....	81
Lampiran 13	: Uji <i>Kointegrasi Johansen</i> IHSG – SSEAI.....	82
Lampiran 14	: Uji <i>VAR</i> Variabel IHSG-SSEAI.....	83
Lampiran 15	: Hasil Uji <i>IRF</i> IHSG-SSEAI.....	84