

DAFTAR ISI

Halaman Judul	ii
Halaman Persetujuan Dosen Pembimbing	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pernyataan Keaslian	v
Motto	vi
Halaman Persembahan	vii
Kata Pengantar	ix
Intisari	x
Abstract	xi
Daftar Isi	xii
Daftar Tabel	xv
Daftar Gambar	xvi
Daftar Lampiran	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Keaslian Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Permintaan Aset.....	10
2.1.2 Teori Sinyal.....	11
2.1.3 Indeks Harga Saham Gabungan.....	12
2.1.4 Inflasi.....	13
2.1.5 Pengaruh Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	14
2.1.6 Kurs Dollar Terhadap Rupiah.....	15
2.1.7 Pengaruh Kurs Dollar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	16
2.1.8 Realisasi Penanaman Modal Dalam Negeri.....	17
2.1.9 Pengaruh Realisasi Penanaman Modal Dalam Negeri Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	18

2.2	Hasil Penelitian Terdahulu.....	19
2.3	Kerangka Pemikiran Konseptual	21
2.4	Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN		24
3.1	Jenis Penelitian.....	24
3.2	Data dan Sumber Data	24
3.3	Definisi Operasional Variabel	25
3.4	Alat Analisis.....	26
3.4.1	<i>Vector Error Corection Model</i> (VECM).....	27
3.4.2	Uji Stasioner	29
3.4.3	Uji Lag Optimum	29
3.4.4	Uji Stabilitas Model.....	30
3.4.5	Uji Kointegrasi	30
3.4.6	Uji Impulse Response Function (IRF).....	30
3.4.7	Analisis Variance Decomposition (VD)	30
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		31
4.1	Deskripsi Data.....	31
4.1.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	31
4.1.2	Inflasi.....	33
4.1.3	Kurs Dollar Terhadap Rupiah	34
4.1.4	Realisasi Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN)	35
4.2	Analisis Data.....	36
4.2.1	Uji Stasioner	36
4.2.2	Uji Lag Optimum	37
4.2.3	Uji Stabilitas Model.....	38
4.2.4	Uji Kointegrasi	38
4.2.5	Analisis Impulse Response Function (IRF).....	39
4.2.6	Analisis Variance Decomposition (VD)	41
4.3	Pembahasan.....	43
4.3.1	Respon Indeks Harga Saham Gabungan Terhadap Inflasi.....	43
4.3.2	Respon Indeks Harga Saham Gabungan terhadap Kurs Dollar	43
4.3.3	Respon Indeks Harga Saham Gabungan Terhadap Realisasi PMDN.....	45
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		46

5.1	Kesimpulan	46
5.2	Saran	46
DAFTAR PUSTAKA		49
LAMPIRAN.....		52

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Keaslian Penelitian	8
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	31
Tabel 4. 2 Hasil Pengujian Stasioneritas Augmented Dickey Fuller (ADF).....	36
Tabel 4. 3 Hasil Pengujian Stasioneritas Augmented Dickey Fuller (ADF).....	37
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Lag Optimum	37
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Stabilitas Model	38
Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Kointegrasi	39
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Variance Decomposition	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2023	2
Gambar 1. 2 Tingkat Inflasi Indonesia Periode 2013.IV-2023.III	3
Gambar 1. 3 Kurs Rupiah Terhadap Dollar Periode 2013.IV-2023.III	4
Gambar 1. 4 Realisasi Penanaman Modal Dalam Negeri Periode 2013.IV-2023.III	5
Gambar 2. 1 Pergerakan Kurva Permintaan Aset Atas Ekspektasi Kenaikan Inflasi	xvi4
Gambar 2. 2 Pergerakan Kurva Permintaan Aset Atas Kekayaan	16
Gambar 2. 3 Kerangka Pemikiran Konseptual.....	21
Gambar 3. 1 Proses Pembentukan VAR.....	28
Gambar 4. 1 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan Periode 2013.IV- 2023.III.....	32
Gambar 4. 2 Perkembangan Tingkat Inflasi Indonesia Periode 2013.IV-2023.III	33
Gambar 4. 3 Perkembangan Kurs Dollar Terhadap Rupiah Periode 2013.IV- 2023.III.....	34
Gambar 4. 4 Perkembangan Realisasi Penanaman Modal Dalam Negeri	35
Gambar 4. 5 Respon Variabel IHSG Terhadap Inflasi	40
Gambar 4. 6 Respon Variabel IHSG Terhadap Kurs Dollar.....	40
Gambar 4. 7 Respon Variabel IHSG Terhadap Realisasi PMDN	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	53
Lampiran 2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	54
Lampiran 3. Hasil Pengujian Stasioneritas ADF Pada Tingkat Level	54
Lampiran 4. Hasil Pengujian Stasioneritas ADF Pada First Difference	55
Lampiran 5. Hasil Pengujian Lag Optimum	56
Lampiran 6. Hasil Pengujian Stabilitas Model	57
Lampiran 7. Hasil Pengujian Kointegrasi	57
Lampiran 8. Respon Variabel IHSG Terhadap Inflasi.....	58
Lampiran 9. Respon Variabel IHSG Terhadap Kurs Dollar Terhadap Rupiah...	58
Lampiran 10. Respon Variabel IHSG Terhadap Realisasi PMDN.....	58
Lampiran 11. Hasil Pengujian Variance Decomposition.....	59