

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
INTISARI	x
<i>ABSTRACT</i>	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	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Keaslian Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Teori Permintaan Aset	14
2.1.2 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	15
2.1.3 Teori Portofolio	17
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan	18
2.1.5 Suku Bunga	19
2.1.6 Pengaruh Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	20
2.1.7 Kurs Dollar Terhadap Rupiah	21
2.1.8 Pengaruh Kurs Dollar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	22
2.1.9 Harga Emas Dunia	24

2.1.10	Pengaruh Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	25
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu	26
2.3	Kerangka Pemikiran Konseptual.....	31
2.4	Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN		34
3.1	Jenis Penelitian.....	34
3.2	Data dan Sumber Data	34
3.3	Definisi Operasional Variabel	35
3.4	Alat Analisis	36
3.4.1	<i>Vector Error Correction Model (VECM)</i>	37
3.4.2	Uji Stasioner.....	39
3.4.3	Uji Lag Optimum	39
3.4.4	Uji Stabilitas Model	39
3.4.5	Uji Kointegrasi	40
3.4.6	Uji <i>Impulse Response Function (IRF)</i>	40
3.4.7	Analisis <i>Variance Decomposition (VD)</i>	41
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		42
4.1	Deskripsi Data.....	42
4.1.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	42
4.1.2	Suku Bunga	43
4.1.3	Kurs Dollar Terhadap Rupiah	44
4.1.4	Harga Emas Dunia	44
4.2	Analisis Data	45
4.2.1	Uji Stasioner.....	45
4.2.2	Uji Lag Optimum	46
4.2.3	Uji Stabilitas Model	47
4.2.4	Uji Kointegrasi	48
4.2.5	Analisis <i>Impulse Response Function (IRF)</i>	49
4.2.6	Analisis <i>Variance Decomposition (VD)</i>	51
4.3	Pembahasan.....	53
4.3.1	Respon Indeks Harga Saham Gabungan Terhadap Suku Bunga...	53

4.3.2	Respon Indeks Harga Saham Gabungan Terhadap Kurs Dollar ...	54
4.3.3	Respon Indeks Harga Saham Gabungan Terhadap Harga Emas Dunia	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		58
5.1	Kesimpulan	58
5.2	Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....		61
LAMPIRAN.....		66

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Keaslian Penelitian.....	10
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Stasioneritas	45
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Stasioneritas	46
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Lag Optimum.....	47
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Stabilitas Model	48
Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Kointegrasi.....	49
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian <i>Variance Decomposition</i>	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	2
Gambar 1.2 Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia Periode 2018 - 2023	4
Gambar 1.3 Kurs Rupiah Terhadap Dollar Periode 2018 – 2023	5
Gambar 1.4 Harga Emas Dunia dalam satuan USD \$ Periode 2018 - 2023	6
Gambar 2.1 Pergerakan Kurva Permintaan Aset Atas Kekayaan	23
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran Konseptual.....	31
Gambar 3.1 Proses Pembentukan VAR.....	38
Gambar 4.5 Respons Variabel IHSG Terhadap Suku Bunga	50
Gambar 4.6 Respon Variabel IHSG Terhadap Kurs Dollar.....	50
Gambar 4.7 Respon Variabel IHSG Terhadap Harga Emas Dunia	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	66
Lampiran 2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	67
Lampiran 3. Hasil Pengujian Stasioneritas Pada Tingkat Level	68
Lampiran 4. Hasil Pengujian Stasioneritas ADF Pada Tingkat Level	69
Lampiran 5. Hasil Pengujian Lag Optimum	70
Lampiran 6. Hasil Pengujian Stabilitas Model	71
Lampiran 7. Hasil Pengujian Kointegrasi	71
Lampiran 8. Respon Variabel IHSG Terhadap Suku Bunga	71
Lampiran 9. Respon Variabel IHSG Terhadap Kurs Dollar Terhadap Rupiah.....	72
Lampiran 10. Respon Variabel IHSG Terhadap Harga Emas Dunia	72
Lampiran 11. Hasil Pengujian Variance Decomposition.....	72