

ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA PASAR MODAL DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA

Oleh :

Rizki Adi Saputra

No.Mahasiswa : 141090007

ABSTRAKSI

Tujuan dilakukan penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui adanya hubungan antara variabel GDP dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang berada di Indonesia serta untuk mengetahui variabel manakah yang terlebih dahulu mempengaruhi perubahan suatu variabel. Ketidakjelasan hubungan kedua variabel tersebut dapat diketahui dengan *Granger Causality* (Uji Kausalitas Granger) yang dimaksudkan untuk menguji hubungan sebab akibat atau kausalitas antar variabel yang belum diketahui kejelasan hubungannya. Tahapan yang harus dilalui dalam *Granger Causality* adalah dengan uji akar unit (*Unit root test*) dan Uji kointegrasi. Dari hasil dua Uji tersebut didapatkan bahwa variabel GDP maupun Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) bersifat stasioner. Setelah data stasioner, maka dilakukan *Granger Causality Test* sekaligus menghasilkan kesimpulan bahwa terdapat hubungan kausalitas satu arah yaitu GDP mempengaruhi perubahan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Kata Kunci : GDP, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), *Unit Root Test*, *Cointegration test* , *Granger Causality*