

## DAFTAR ISI

	Halaman
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iii
ABSTRAK .....	vi
ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
<b>1.1 Latar Belakang Masalah</b> .....	1
<b>1.2 Rumusan Masalah</b> .....	10
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	11
<b>1.4 Manfaat Penelitian</b> .....	12
<b>1.5 Sistematika Penulisan</b> .....	12
BAB II.....	14
TELAAH PUSTAKA .....	14
<b>2.1 Landasan Teori</b> .....	14
2.1.1 Teori Efisiensi Pasar .....	14
2.1.2 Pasar Modal Indonesia .....	16
2.1.3 Indeks Harga Saham.....	18
2.1.4 Harga Minyak Mentah Dunia .....	19
2.1.5 Harga Batubara .....	20
2.1.6 Harga Emas Dunia.....	21
2.1.7 Inflasi.....	22
2.1.8 Nilai Tukar Mata Uang .....	23
<b>2.2 Penelitian Terdahulu</b> .....	24
<b>2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis</b> .....	47
<b>2.4 Pengembangan Hipotesis</b> .....	48
1. Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap IHSG .....	48
2. Pengaruh Harga Batubara terhadap IHSG .....	49

3.	Pengaruh Harga Emas terhadap IHSG.....	50
4.	Pengaruh Inflasi terhadap IHSG.....	51
5.	Pengaruh Nilai Tukar Rupiah/Dolar Amerika terhadap IHSG.....	52
BAB III.....		54
METODE PENELITIAN.....		54
<b>3.1</b>	<b>Variabel Penelitian dan Definisi Operasi .....</b>	<b>54</b>
3.1.1	Variabel Penelitian .....	54
3.1.2	Definisi Operasional.....	55
<b>3.2</b>	<b>Populasi dan Sampel.....</b>	<b>59</b>
<b>3.3</b>	<b>Jenis dan Sumber Data.....</b>	<b>59</b>
<b>3.4</b>	<b>Metode Pengumpulan Data .....</b>	<b>60</b>
<b>3.5</b>	<b>Metode Analisis .....</b>	<b>60</b>
3.5.1	Uji Stasioneritas.....	61
3.5.2	Uji Kointegrasi (Cointegration Test).....	63
3.5.3	Uji Asumsi Klasik .....	63
3.5.4	Model Autoregressive Distributed Lag (ARDL).....	65
3.5.5	Uji Hipotesis .....	66
BAB IV .....		69
Hasil Analisis dan Pembahasan .....		69
<b>4.1</b>	<b>Deskripsi Objek Penelitian .....</b>	<b>69</b>
<b>4.2</b>	<b>Analisis Data .....</b>	<b>73</b>
1.	Statistik Deskriptif .....	73
2.	Uji Stasioneritas.....	76
3.	Uji Kointegrasi .....	77
4.	Pemilihan Lag Optimum.....	79
5.	Uji Asumsi Klasik .....	80
6.	Hasil Estimasi ARDL.....	81
7.	Hasil Estimasi Jangka Pendek dan Jangka Panjang .....	83
8.	Uji Hipotesis .....	85
<b>4.3</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>87</b>
1.	Harga minyak mentah dunia.....	87
2.	Harga Batubara Acuan.....	88

3. Harga emas .....	89
4. Inflasi .....	90
5. Nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika .....	90
Bab V.....	92
Kesimpulan .....	92
<b>5.1 Kesimpulan</b> .....	92
<b>5.2 Keterbatasan Penelitian</b> .....	93
<b>5.3 Saran</b> .....	94
Daftar Pustaka.....	95
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	99