

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.5 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori.....	16
2.1.1 Teori Portofolio.....	16
2.1.2 <i>Contagion Effect Theory</i>	17
2.1.3 <i>Random Walk Theory</i>	20
2.1.4 Inflasi	21
2.1.5 Suku Bunga.....	23
2.1.6 Nilai Tukar	26
2.1.7 Pasar Modal	28
2.1.8 Indeks Harga Saham	31
2.1.9 Indeks Harga Saham Gabungan.....	34
2.2 Penelitian Terdahulu	35
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis.....	41
2.3.1 Pengaruh Inflasi terhadap IHSG	41

2.3.2 Pengaruh Suku Bunga Acuan terhadap IHSG	41
2.3.3 Pengaruh Nilai Tukar terhadap IHSG	42
2.3.4 Pengaruh SSEC terhadap IHSG	43
2.3.5 Pengaruh STI terhadap IHSG	44
2.3.6 Pengaruh KOSPI terhadap IHSG	44
2.3.6 Pengaruh KLCI terhadap IHSG	44
2.4 Hipotesis Penelitian	46
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	47
3.1.1 Variabel Penelitian	47
3.1.2 Definisi Operasional Variabel	47
3.1.2.2.5 Straits Times Index	50
3.2 Pupulasi dan Sampel	52
3.3 Jenis dan Sumber Data	52
3.4 Metode Pengumpulan Data	53
3.5 Metode Analisis	53
3.5.1 Uji Stasionaritas	54
3.5.2 Uji Kointegrasi	57
3.5.3 Uji Lag Optimum	58
3.5.4 Uji Stabilitas	58
3.5.5 Uji Auto-Regressive Distributed Lag (ARDL)	59
3.5.6 Deteksi Asumsi Gauss Markov	62
3.5.7 <i>Goodness of Fit</i> (R^2)	66
3.5.8 Uji Simultan (Uji F)	67
3.5.9 Uji Parsial (Uji <i>t</i>)	67
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	69
4.1 Gambaran dan Analisis Kondisi Indeks Harga Saham Gabungan	69
4.2 Intepretasi dan Analisis Hasil Pengolahan ARDL	74
4.2.1 Pemilihan Model Terbaik	75
4.2.2 Deteksi Asumsi Gauss Markov	81
4.2.3 Uji Statistik	85
4.2.4 Intepretasi Hasil dan Analisis Model ARDL	91
BAB V PENUTUP	101

5.1 Kesimpulan	101
5.2 Keterbatasan.....	102
5.3 Saran	103
DAFTAR PUSTAKA	106
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	109