

## DAFTAR ISI

	HALAMAN
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS .....	iii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
DAFTAR RUMUS .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Kegunaan Penelitian.....	16
1.5 Sistematika Penulisan .....	17
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN TEORITIS	18
2.1 Telaah Pustaka .....	18
2.1.1 Harga Minyak .....	18
2.1.2 Harga Emas .....	19
2.1.3 Kurs .....	21
2.1.4 Pasar Modal.....	26
2.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan.....	27

2.2 Penelitian Terdahulu.....	28
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Hipotesis .....	33
2.3.1 PengaruhHarga Minyakterhadap IHSG .....	33
2.3.2 PengaruhHarga Minyakterhadap Kurs.....	35
2.3.3 PengaruhHarga Emasterhadap IHSG.....	36
2.3.4 PengaruhHarga Emasterhadap Kurs .....	37
2.3.5 PengaruhKursterhadap IHSG .....	38
2.3.6 PengaruhIHSGterhadap Kurs.....	40
2.3.7 Hubungan kausalitas antara Kurs dan IHSG .....	41
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 44
3.1 Jenis dan Sumber Data .....	44
3.2 Defenisi Operasional Variabel .....	45
3.3 Populasi dan Sampel.....	46
3.3.1 Populasi Penelitian.....	46
3.3.2 Sampel Penelitian.....	46
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	47
3.5 Teknik Analisis .....	47
3.5.1 Uji Stasioner ADF.....	47
3.5.2 Uji Kointegrasi Johansen.....	48
3.5.3 <i>Vector Error Correlation Model (VECM)</i> .....	50
3.5.4 Uji Kausalitas Granger .....	52
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	 55
4.1 Statistik Deskriptif.....	56

4.2 Analisis Data dan Pembahasan .....	56
4.2.1 Uji Stasioner ADF.....	56
4.2.2 Uji Kointegrasi Johansen.....	58
4.2.3 Estimasi <i>Vector Error Correction Model</i> .....	59
4.2.4 Uji Kausalitas Granger .....	65
4.2.5 Analisis <i>Impulse Response</i> .....	67
4.2.6 Analisis <i>Variance Decomposition</i> .....	71
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian .....	74
4.3.1 Hipotesis 1 .....	75
4.3.2 Hipotesis 2 .....	76
4.3.3 Hipotesis 3 .....	78
4.3.4 Hipotesis 4.....	80
4.3.5 Hipotesis 5 .....	81
4.3.6 Hipotesis 6.....	83
4.3.7 Hipotesis 7.....	84
 BAB V SIMPULAN DAN IMPLIKASI .....	 86
5.1 Simpulan .....	86
5.2 Implikasi Teoritis .....	87
5.3 Implikasi Manajerial.....	90
5.4 Keterbatasan Penelitian .....	95
5.5 Agenda Penelitian Mendatang .....	96
 REFERENSI.....	 97

DAFTAR LAMPIRAN