

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	11
1.4. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA	16
2.1. Landasan Teori.....	16
2.1.1 Teori Portofolio Aset.....	22
2.1.2 Pasar Modal (Pasar Saham)	34
2.1.3 Instrumen Moneter & Faktor Moneter.....	36
2.1.4 Komoditas Emas (Gold Commodities)	45
2.1.5 Simpanan Berjangka (Deposito)	47
2.1.6 Valas / Kurs (Exchange Rate).....	52
2.2. Penelitian Terdahulu	57
2.3. Kerangka Pemikiran.....	61
2.4. Hipotesis Penelitian.....	64
BAB III METODE PENELITIAN.....	67
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	67
3.1.1 Variabel Penelitian	68

3.1.2	Definisi Operasional.....	69
3.2	Populasi dan Sampel	76
3.2.1	Populasi.....	76
3.2.2	Sampel.....	76
3.3	Jenis dan Sumber Data	79
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	83
3.5	Metode Analisis Data.....	83
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	85
3.5.2	Model Regresi Data <i>Time Series</i>	86
3.5.3	Uji Stasioner.....	90
3.5.4	Uji Lag Optimal	92
3.5.5	Uji Kointegrasi	93
3.5.6	Uji Granger Klausalitas.....	94
3.5.7	Uji VECM.....	98
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		100
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	100
4.2	Analisis Data	101
4.2.1	Uji Analisis Statistik Deskriptif	101
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	102
4.2.3	Uji Stasioneritas VAR.....	108
4.2.4	Uji Panjang Lag.....	110
4.2.5	Uji VAR	111
4.2.6	Uji Stabilitas VAR	111
4.2.7	Uji Kointegrasi	112
4.2.8	Uji Kausalitas Granger.....	114
4.2.9	Uji Vector Error Correction.....	116
4.2.10	Uji Impulse Respon.....	119
4.2.11	Uji Varian Decomposition	120
4.3.	Intepretasi Hasil	121
4.3.1	Pengaruh Variabel Tahun Sebelum terhadap Variabel Sekarang	121
4.3.2	Pengaruh Jangka Pendek Variabel Makroekonomi terhadap Return pada Indeks IDX30	122
4.3.3	Pengaruh Jangka Panjang Variabel Makroekonomi terhadap Return pada Indeks IDX30.....	123

4.3.4	Pengaruh Struktural Faktor Makroekonomi terhadap Retrun Indeks IDX30	125
BAB V PENUTUPAN		128
5.1	Kesimpulan	128
5.2	Batasan	132
5.3	Saran.....	133
Daftar Pustaka		135
LAMPIRAN		139