

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SERTIFIKASI.....	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	31
1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian.....	33
1.4 Outline Tesis.....	35
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	37
2.1 Telaah Pustaka.....	37
2.1.1. Teori Portofolio.....	37
2.1.2. APT.....	37
2.1.3. Makroekonomi.....	38
2.2 Penelitian Terdahulu.....	47

2.3 Hipotesis.....	52
2.3.1 Pengaruh Harga Minyak terhadap Indeks Harga Saham..	52
2.3.2 Pengaruh Harga Emas terhadap Indeks Harga Saham.....	53
2.3.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Indeks Harga Saham.....	55
2.3.4 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Indeks Harga Saham.....	57
2.3.5 Pengaruh PDB terhadap Indeks Harga Saham.....	59
2.4. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	61
BAB III METODE PENELITIAN.....	62
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	62
3.2 Populasi dan Sampel.....	62
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	63
3.3.1. Indeks Harga Saham Agregat.....	63
3.3.2. Harga Minyak.....	64
3.3.3 Harga Emas.....	64
3.3.4. Suku Bunga.....	65
3.3.5. Nilai Tukar.....	65
3.3.6. PDB.....	66
3.4. Teknis Analisis.....	68
3.4.1. Uji Normalitas.....	68
3.4.2. Uji Stasioneritas.....	69
3.4.3. Uji Heteroskedstisitas.....	69
3.4.4. Uji Multikollinearitas.....	69

3.5. Estimasi Model.....	70
3.5.1. Model EGARCH.....	70
3.5.2. Model Regresi Data Panel.....	72
3.5.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	74
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN.....	76
4.1. Analisa Deskriptif.....	76
4.1.1. Indeks Harga Saham.....	76
4.1.2. Harga Minyak.....	81
4.1.3. Harga Emas.....	82
4.1.4. Tingkat Suku Bunga.....	84
4.1.5. Kurs.....	88
4.1.6. PDB.....	93
4.2 Analisis Data.....	98
4.2.1. Hasil Uji Perilaku Data.....	98
4.2.2. Hasil Estimasi Model OLS.....	106
4.2.3. Hasil Estimasi Regresi Data Panel.....	119
4.2.4. Model Terpilih.....	126
4.3. Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	129
4.3.1. Pengaruh Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham	129
4.3.2. Pengaruh Harga Emas Terhadap Indeks Harga Saham	130

4.3.3. Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham.....	131
4.3.4. Pengaruh Kurs Terhadap Indeks Harga Saham.....	132
4.3.5. Pengaruh PDB Terhadap Indeks Harga Saham.....	133
4.4. Pembahasan Hipotesis.....	134
BAB V KESIMPULAN.....	139
5.1. Simpulan.....	139
5.2. Implikasi Penelitian dan Saran.....	141
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	145
DAFTAR PUSTAKA.....	146
LAMPIRAN.....	151

FEB UNDIP