

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 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 10 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 11 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 12 |
| 1.5 Sistematika Penulisan | 12 |
| BAB II..... | 14 |
| TELAAH PUSTAKA | 14 |
| 2.1 Landasan Teori | 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 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 24 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis | 47 |
| 2.4 Pengembangan Hipotesis | 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 |
| 3.1 | Variabel Penelitian dan Definisi Operasi | 54 |
| 3.1.1 | Variabel Penelitian | 54 |
| 3.1.2 | Definisi Operasional..... | 55 |
| 3.2 | Populasi dan Sampel..... | 59 |
| 3.3 | Jenis dan Sumber Data..... | 59 |
| 3.4 | Metode Pengumpulan Data | 60 |
| 3.5 | Metode Analisis | 60 |
| 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 |
| 4.1 | Deskripsi Objek Penelitian | 69 |
| 4.2 | Analisis Data | 73 |
| 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 |
| 4.3 | Pembahasan | 87 |
| 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 |
| 5.1 Kesimpulan | 92 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian | 93 |
| 5.3 Saran | 94 |
| Daftar Pustaka..... | 95 |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN | 99 |

