

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK	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	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Kegunaan Penelitian.....	15
1.5 Sistematika Penelitian	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
2.1 Landasan Teori	18
2.1.1 Konsep Dasar Pasar Modal Indonesia.....	18
2.1.2 Indeks Harga Saham Gabungan	22
2.1.3 Contagion Effect Indeks Saham.....	25
2.1.4 Teori Modal Asing (<i>Capital Inflow</i>)	27
2.1.5 Teori Nilai Tukar Rupiah terhadap US Dolar	30
2.1.6 Teori Portofolio Investment	32
2.1.7 Teori Perdagangan Emas	36
2.2 Penelitian Terdahulu.....	38
2.3 Kerangka Pemikiran	42
2.4 Hipotesis Penelitian	45

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
3.2 Jenis dan Sumber Data	49
3.3 Teknik Pengumpulan Data	49
3.4 Model Penelitian.....	50
3.5 Metode Analisis.....	52
3.5.1 Analisis Error Correction Model (ECM)	53
3.5.2 Uji Stasioneritas	55
3.5.3 Uji Derajat Integrasi.....	56
3.5.4 Uji Kointegrasi.....	58
3.6 Uji Asumsi Klasik	60
3.7 Uji Signifikansi ECM.....	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	67
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	67
4.2 Analisis Data	69
4.2.1 Uji Stasioneritas	71
4.2.2 Uji Kointegrasi.....	74
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	78
4.2.3.1 Uji Normalitas.....	78
4.2.3.2 Uji Autokorelasi.....	79
4.2.3.3 Uji Multikolinearitas.....	80
4.2.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	81
4.2.4 Model Regresi ECM	83
4.3 Interpretasi Hasil	90
4.3.1 Analisis Jangka Panjang.....	90
4.3.1.1 Pengaruh Investasi Portofolio terhadap IHSG	90
4.3.1.2 Pengaruh Kurs USD/IDR terhadap IHSG	93
4.3.1.3 Pengaruh Dow Jones Industrial Average terhadap IHSG	95
4.3.1.4 Pengaruh Nikkei 225 terhadap IHSG.....	97
4.3.1.5 Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap IHSG	98

4.3.2	Analisis Jangka Pendek.....	100
4.3.2.1	Pengaruh Portofolio Investment terhadap IHSG	100
4.3.2.2	Pengaruh Kurs terhadap IHSG.....	101
4.3.2.3	Pengaruh DJIA terhadap IHSG.....	102
4.3.2.4	Pengaruh Nikkei225 terhadap IHSG.....	104
4.3.2.5	Pengaruh Harga Emas terhadap IHSG.....	105
BAB V PENUTUP.....		107
5.1.	Kesimpulan.....	107
5.2.	Keterbatasan dan Saran	108
DAFTAR PUSTAKA		111
LAMPIRAN.....		116

