

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	