

Daftar Isi

Lembar Pengesahan Skripsi	ii
Lembar Keaslian Skripsi	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstract	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Motivasi Penelitian.....	11
1.6 Manfaat Penelitian.....	12
1.7 Kontribusi Penelitian	12
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	13
1.9 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	15
2.1.2 <i>Mundell Fleming Model</i>	16
2.1.3 <i>Modern Portfolio Theory (MPT)</i>	18
2.1.4 <i>Portfolio Adjustment Theory</i>	20
2.2 Tinjauan Literatur	23
2.3 Hipotesis Penelitian	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	27

3.1 Desain Penelitian	27
3.2 Spesifikasi Model Penelitian	27
3.3 Sumber Data dan Identifikasi Variabel	28
3.3.1 Nilai Tukar Rupiah terhadap USD.....	28
3.3.2 Harga Minyak Dunia	29
3.3.3 <i>Interest Rate</i>	30
3.3.4 Produk Domestik Bruto (PDB).....	31
3.3.5 Harga Saham Sektor Pertambangan	31
3.4 Teknik Analisis Data	32
3.4.1 Uji Spesifikasi Model	32
3.4.2 Uji Akar Unit	36
3.4.3 Estimasi kointegrasi (hubungan jangka panjang) antar variabel dan pemilihan lag optimal	38
3.4.4 Estimasi jangka pendek dengan <i>Error Correction Model</i>	39
3.4.5 Uji diagnostik.....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1. Analisa Statistik Deskriptif	45
4.2 Pembahasan	46
4.2.1 Hasil Uji Akar Unit.....	46
4.2.2 Model ARDL	48
4.2.3 Estimasi Jangka Panjang Model ARDL	50
4.2.4 Estimasi Jangka Pendek.....	53
4.2.5 Uji Diagnostik (<i>post-estimation</i>)	55
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN IMPLIKASI	58
5.1 Kesimpulan.....	58
5.2. Keterbatasan	60
5.3. Implikasi	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	68