

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Motivasi Penelitian.....	6
1.6 Manfaat Penelitian.....	7
1.7 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	8
1.8 Sistematika Penulisan	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Penentuan Indeks Harga Saham	10
2.1.2 Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Harga Saham	14
2.2 Tinjauan Literatur	16
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	28
3.1 Desain Penelitian	28

3.2 Data dan Sumber Data Penelitian.....	30
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	32
3.3.1 Variabel Dependen.....	32
3.3.2 Variabel Independen	33
3.4 Model Penelitian.....	34
3.5 Teknik Analisis Data.....	36
3.5.1 Uji Stasioner	37
3.5.2 Uji Lag Optimum.....	38
3.5.3 Uji Stabilitas VAR.....	38
3.5.4 Uji Kointegrasi.....	39
3.5.5 Uji Kausalitas Granger	40
3.5.6 <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	41
3.5.7 Uji <i>Impulse Response Function</i> (IRF)	41
3.5.8 Uji <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	43
4.2 Analisis Uji Data	44
4.2.1 Uji Stasioner	44
4.2.2 Uji Lag Optimum.....	46
4.2.3 Uji Stabilitas VAR.....	48
4.2.4 Uji Kointegrasi.....	50
4.2.5 Uji Kausalitas Granger	51
4.3 Analisis Hasil Estimasi <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	52
4.3.1 Analisis VECM Jangka Panjang Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	52
4.3.2 Analisis VECM Jangka Panjang Indeks Harga Saham Sektoral	55
4.3.3 Analisis VECM Jangka Pendek Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	58
4.3.4 Analisis VECM Jangka Pendek Indeks Harga Saham Sektoral.....	60
4.4 Analisis Hasil Uji <i>Impulse Response Function</i> (IRF)	64
4.4.1 Analisis Uji IRF Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	64
4.4.2 Analisis Uji IRF Indeks Harga Saham Sektoral.....	65
4.5 Analisis Hasil Uji <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	68
4.5.1 Analisis Uji FEVD Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	68
4.5.2 Analisis Uji FEVD Indeks Harga Saham Sektoral	69
BAB V SIMPULAN	71
5.1 Simpulan.....	71

5.2 Keterbatasan	72
5.3 Implikasi Kebijakan	73
DAFTAR PUSTAKA.....	75
LAMPIRAN.....	83