

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Pernyataan Karya Tulis Skripsi	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
<i>Abstract</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.1.1 Minyak dan Pasar Modal di Indonesia	5
1.1.2 Harga minyak, produksi industri dan inflasi di Indonesia	6
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat penelitian	9
1.6 Batasan Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Harga Minyak	11
2.1.2 Pasar Modal	13
2.1.3 Pasar Modal dan Indikator Ekonomi	14
2.1.4 Indeks Harga Konsumen.....	14
2.1.5 Indeks Produksi Industri	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	15
2.3 Hipotesis penelitian	23

BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	24
3.2 Data dan Metode Pengumpulan Data	24
3.2.1. Harga minyak mentah riil	24
3.2.2 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	25
3.2.3 Inflasi harga konsumen	25
3.2.4 Indeks produksi industrial.....	25
3.3 Metode Analisis.....	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Uji stasioneritas	33
4.2 Menentukan jumlah <i>lag</i>	33
4.3 Uji Kointegrasi.....	35
4.4 Hasil Estimasi VECM.....	36
4.5 <i>Impulse response function</i>	38
4.6 <i>Variance Decomposition</i> (VD)	40
4.7 Hasil Uji Stabilitas VAR/VECM.....	43
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	45
5.1 Kesimpulan.....	45
5.2. Saran	47
5.2.1. Saran untuk pengambil kebijakan.....	47
5.2.2. Saran untuk penelitian selanjutnya.....	49
DAFTAR PUSTAKA.....	50
LAMPIRAN.....	54

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Hasil dari Uji ADF	33
Tabel 4.2. Uji Penentuan Panjang <i>Lag</i>	34
Tabel 4.3 Hasil Uji Kointegrasi	35
Tabel 4.4 Hasil Estimasi VECM Jangka Panjang pada IHSG	36
Tabel 4.5 Respon dari IHSG terhadap harga minyak dunia.....	38
Tabel 4.6 Respon dari Inflasi terhadap harga minyak dunia.....	39
Tabel 4.7 Respon dari IP terhadap harga minyak dunia	40
Tabel 4.8 Respon dari IHSG terhadap harga minyak dunia.....	41
Tabel 4.9 Respon dari produksi industri terhadap harga minyak dunia.....	41
Tabel 4.10 Respon dari Inflasi terhadap harga minyak dunia.....	42
Tabel 4.11 Hasil Uji Stabilitas VECM.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Harga minyak West Texas Intermediate	2
Gambar 1. 2 Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan dan Harga Minyak Brent Riil.....	4
Gambar 3.1 Skema Proses VAR	27
Gambar 4. 1 Hasil Uji Stabilitas VECM.....	44

LAMPIRAN

Lampiran 1. Data

Lampiran 2. Uji penentuan panjang *lag*

Lampiran 3. Uji kointegrasi Johansen

Lampiran 4. Hasil estimasi VECM jangka panjang

Lampiran 5. Hasil Estimasi VECM Jangka Pendek

Lampiran 6. Hasil *impulse response function* dalam bentuk tabel

Lampiran 7. Hasil *impulse response function* dalam bentuk grafik

Lampiran 8. Hasil *variance decomposition* dalam bentuk tabel

Lampiran 9. Uji Stabilitas VECM

Lampiran 10. Uji LM *serial correlation*