



DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
INTISARI.....	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	14
1.1 Latar Belakang	14
1.2 Rumusan Masalah	19
1.3 Pertanyaan Penelitian	19
1.4 Tujuan Penelitian.....	20
1.5 Manfaat Penelitian.....	20
1.6 Batasan Masalah.....	20
1.7 Sistematika Penulisan.....	21
BAB II LANDASAN TEORI	22
2.1 Pasar Modal	22
2.2 Indeks Harga Saham Gabungan	23
2.3 Indeks Sektoral	24
2.4 SBI (BI Rate).....	25
2.5 Kurs	26
2.6 Batubara.....	26
2.7 Gas Alam	29
2.8 Minyak Mentah	30
2.9 Minyak Kelapa Sawit (CPO).....	32
2.10 Penelitian Terdahulu.....	33
2.11 Hipotesis Penelitian	38
BAB III Metode Penelitian	39
3.1 Ruan Lingkup Penelitian	39
3.2 Rancangan Penelitian	39



3.3	Populasi Sampel, Besar Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	39
3.4	Definisi operasional variabel penelitian	39
3.5	Data dan Metode Pengumpulan Data	42
3.5.1	Sumber dan Jenis data	42
3.5.2	Metode Pengumpulan data	42
3.6	Metode Analisis Data	42
3.6.1	Uji Stasioneritas Data	43
3.6.2	Uji Kointegrasi	44
3.6.3	<i>Vector Auto Regression</i>	45
3.6.4	<i>Unrestricted VAR</i>	46
3.6.5	<i>VECM (Restriction VAR)</i>	46
3.6.6	<i>Forecast Error Decomposition of Variance (FEDV)</i>	47
3.6.7	<i>Impulse Response Function (IRF)</i>	47
BAB IV	Pembahasan dan Hasil	48
4.1	Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>)	48
4.2	Derajat Integrasi dan Penentuan Lag Optimal	50
4.3	Uji Kointegrasi VAR	53
4.4	Hasil Estimasi VECM	55
4.4.1	<i>Impulse Response Function</i>	58
4.4.2	<i>Fariance Error Decomposition of Variance</i>	65
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	67
5.1	Kesimpulan	67
5.2	Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
Lampiran	73



DAFTAR GAMBAR

gambar 4.1 Uji Stabilitas VAR pada IHSG pertambangan dengan grafik AR.	53
gambar 4.2 IRF IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock harga batubara.	59
gambar 4.3 Respon IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock harga gas.....	60
gambar 4.4 Respon IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock harga minyak ..	61
gambar 4.5 Respon IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock harga CPO	62
gambar 4.6. Respon IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock BI Rate.....	63
gambar 4.7 Respon IHSG Sektor Pertambangan terhadap shock Kurs.	64



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi operasional variabel-variabel penelitian	40
Tabel 4.1 Augmented Dickey-Fuller test pada Derajat Level.....	49
Tabel 4.2 Augmented Dickey-Fuller test pada Derajat First Difference.	50
Tabel 4.3 Kriteria Penentuan Lag pada IHSG sektor pertambangan	51
Tabel 4.4 Uji Stabilitas VAR IHSG Sektor Pertambangan	52
Tabel 4.5 Uji Kointegrasi VAR pada IHSG Sektor Pertambangan.	54
Tabel 4.6 Hasil Estimasi VECM Jangka Panjang pada IHSG Sektor Pertambangan.	56
Tabel 4.7 FEDV pada IHSG Sektor pertambangan	65
Tabel 5.1 Data penelitian	73
Tabel 5.2 Hasil Estimasi Unit Root.....	76
Tabel 5.3 Hasil Estimasi VECM IHSG Sektor Pertambangan	81