

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI	i
DAFTAR GAMBAR	iii
DAFTAR TABEL	iv
DAFTAR LAMPIRAN.....	v
I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	13
C. Tujuan Penelitian	14
D. Manfaat Penelitian	15
E. Kerangka Pemikiran.....	16
F. Hipotesis.....	19
G. Sistematika Penulisan	20

II.	TINJAUAN PUSTAKA	
	A. Terori Pemintaan Aset	21
	B. Teori <i>Portopolio Choice</i>	25
	C. Hubungan Antar Variabel	28
	D. Definisi Pasar Modal.....	31
	E. Manfaat Pasar Modal	33
	F. Bentuk – bentuk Pasar Modal.....	34
	G. Instrumen Pasar Modal	34
	H. Saham.....	34
	I. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	36
	J. Faktor Eksternal.....	41
	1. <i>Dow Jones Industrial Average</i> (DJIA).....	41
	2. Harga Emas Dunia	42
	3. Harga Minyak Mentah Dunia.....	44
	K. Faktor Internal	45
	1. Inflasi	45
	2. Suku Bunga	47
	3. Kurs.....	48
	4. Produk Domestik Bruto (PDB).....	50
	L. Tinjauan Empiris.....	51
III.	METODE PENELITIAN	
	A. Devinisi Operasional Variabel.....	58
	B. Jenis dan Sumber Data.....	59

C. Batasan Variabel.....	59
D. Metode Analisis.....	60
E. Alat Analisis.....	61
1. Uji Stasioneritas (<i>unit root test</i>).....	61
2. Uji Kointegrasi (Keseimbangan Jangka Panjang).....	62
3. Uji Model Koreksi Kesalahan (<i>Error Correction Model</i>).....	63
4. Penentuan Lag Optimum.....	65
5. Pengujian Asumsi Klasik.....	65
6. Uji Hipotesis.....	68
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Prosedur Analisis Data dan Metode.....	71
B. Hasil dan pembahasan.....	72
1. Uji Stasioner (<i>Unit Root</i>) pada level.....	73
2. Uji Stasioner (<i>Unit Root</i>) pada <i>first difference</i>	73
3. Uji Kointegrasi.....	74
4. Estimasi Model <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	75
5. Uji Lag Optimum.....	78
6. Uji Asumsi Klasik.....	78
7. Uji Hipotesis.....	82
C. Pembahasan.....	85
1. Pembahasan Masing - masing Variabel Berdasarkan Hasil Uji ECM.....	85

V. SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	90
B. Saran.....	91

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar	halaman
1. Pergerakan IHSG tahun 2009-2014	3
2. Pergerakan IHSG dan DJIA tahun 2009-2014.	5
3. Pergerakan IHSG dan Harga Emas tahun 2009-2014.....	6
4. Pergerakan IHSG dan Minyak Mentah Dunia tahun 2009-2014.....	7
5. Pergerakan IHSG dan Tingkat Inflasi tahun 2009 – 2014	8
6. Pergerakan IHSG dan BI Rate tahun 2009 – 2014	10
7. Pergerakan IHSG dan Kurs tahun 2009-2014	11
8. Pergerakan IHSG dan PDB tahun 2009 – 2014.....	12
9. Model Kerangka pemikiran penelitian Analisis Pengaruh Faktor eksternal dan Fakto Internal Terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan di Indonesia	18
10. Respon Pengaruh Variabel – Variabel Terhadap Pergerakan IHSG (Mishkin,2008)	26
11. Kurva Keseimbangan Penawaran dan Permintaan Saham (Naporin, 2000).....	27

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Ringkasan Hasil Penelitian (Trisnadi Wijaya)	51
2. Ringkasan Hasil Penelitian (Adhi Yunanto Yanuar)	52
3. Ringkasan Hasil Penelitian (Suramaya Suci Kewal)	53
4. Ringkasan Hasil Penelitian (Muhammad Furqan Amansyah)	54
5. Ringkasan Hasil Penelitian (Bambang SukonoIndarto).....	54
6. Ringkasan Hasil Penelitian (Dhinda Ayu Mitra Dyani)	55
7. Ringkasan Hasil Penelitian (Hismendi, Abubakar Hamzah, Said Musnadi)	56
8. Ringkasan Hasil Penelitian (Muhammad Zuhdi Amin).....	57
9. Nama Variabel Penelitian, Simbol Variabel, Indikator dan Sumber Data	58
10. Hasil Uji Unit Root dengan <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF) pada tingkat Level.....	73
11. Hasil Uji Unit Root dengan <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF) pada tingkat <i>First Difference</i>	73
12. Hasil uji kointegrasi <i>Engel-Granger</i>	74
13. Hasil Estimasi ECM Faktor Eksternal dan Faktor Internal terhadap	

Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	75
14 Hasil Uji Penentuan Lag Optimum dengan Metode <i>Akaike Information Criterion</i> (AIC).....	78
15. Hasil Uji Normalitas menggunakan uji <i>Jarque-Bera Test (J-B Test)</i>	79
16. Hasil Uji Multikolinearitas	79
17. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji <i>White : cross term</i>)	80
18. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji <i>White : tanpa cross term</i>)	80
19. Hasil Uji Autokorelasi.....	81
20. Hasil Uji t-statistik Faktor Eksternal dan Faktor Internal terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Pada Persamaan ECM	82
21. Hasil Uji F-statistik Pada Persamaan ECM.....	84

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Penelitian.....	L.1
2. Uji Unit Root Faktor Eksternal dan Faktor Internal Pada Tingkat Level.....	L.9
3. Uji Unit Root Faktor Eksternal dan Faktor Internal Pada Tingkat First Difference	L.12
4. Hasil Uji Kointegrasi <i>Engel-Granger</i> (EG) Faktor Eksternal dan Faktor Internal terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	L.15
5. Hasil Estimasi ECM faktor eksternal dan faktor internal terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	L.15
6. Hasil Uji Penentuan Lag Optimum dengan Metode <i>Akaike</i> <i>Information Criterion</i> (AIC) Faktor Eksternal dan Faktor Internal terhadap pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan	L.16
7. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	L.17