

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING TUGAS AKHIR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN.....	6
1.1 Latar Belakang.....	6
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penulisan.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
BAB 2 LANDASAN TEORI.....	13
2.1 Pasar Modal.....	13
2.2 Saham.....	15
2.3 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	17
2.4 Volatilitas.....	19
2.5 Data Makroekonomi.....	20
2.5.1 Produk Domestik Bruto.....	21
2.5.2 Uang Beredar M2.....	22
2.5.3 Neraca Dagang.....	24
2.5.4 Inflasi.....	24

2.5.5	Nilai Tukar Rupiah terhadap Dolar AS	26
2.5.6	Harga Minyak WTI.....	28
BAB 3	METODE PENELITIAN.....	30
3.1	Data.....	30
3.2	Metode Pengolahan dan Analisis Data.....	30
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1	Statistik Deskriptif.....	39
4.2	Hasil Analisis Model.....	40
4.2.1	Uji Stasioneritas.....	40
4.2.2	Uji Lag Optimal.....	42
4.2.3	Analisis Hubungan Jangka Pendek Antara IHSG dengan Variabel Makroekonomi.....	43
4.2.4	Analisis Hubungan Jangka Panjang Antara IHSG dengan Variabel Makroekonomi.....	44
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	45
4.4	Hasil dan Interpretasi Empiris.....	50
BAB 5	KESIMPULAN	57
5.1	Kesimpulan.....	57
5.2	Saran.....	58
	DAFTAR PUSTAKA.....	59
	DAFTAR LAMPIRAN.....	64

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Deskripsi Variabel.....	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	40
Tabel 4.2 Hasil Unit Root Test Augmented Dickey Fuller Test	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Lag Optimal	42
Tabel 4.4 Hasil uji kointegrasi Johansen.....	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Persamaan dengan Model ARDL (Jangka Pendek).....	43
Tabel 4.7 Hasil Uji Persamaan dengan Model ARDL (Jangka Panjang).....	44
Tabel 4.8 Hasil Uji Granger Casuality	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Breuch-Godfrey Serial Correlation LM Test	47
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik IHSG Periode 2009 - 2023.....	7
Gambar 4.1 Grafik Tren Variabel Makroekonomi Terhadap IHSG.....	37
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Jarque-Berra.....	46
Gambar 4.3 Grafik CUSUM dan CUSUM of Squares.....	49

