

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	14
1.3. Tujuan Penelitian	14
1.4. Manfaat Penelitian	15
BAB II. KAJIAN PUSTAKA	16
2.1. Kerangka Teoritis	16
2.1.1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	16
2.1.1.1. Metode Perhitungan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	19
1. Metode Rata-rata	19
2. Metode Rata-rata tertimbang	20
2.1.1.2. Teori Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	21
1. Teori investasi	21
2. Teori Prinsip Akselerasi (<i>Aceleration Principles</i>)	22
3. Teori Jalur Biaya Modal (<i>The Cost of Capital Channel</i>)	23
4. Teori Permintaan Uang Untuk Tujuan Spekulasi Keynes	24
5. Teori Klasik	25
2.1.2. Jumlah Uang Beredar (JUB)	26
2.1.3. Suku Bunga	30
2.1.4. Nilai Tukar (Kurs)	34
2.1.5. Produk Domestik Bruto (PDB)	40
2.2. Penelitian Terdahulu	44
2.3. Kerangka Berpikir	50
2.4. Hipotesis	53
BAB III. METODE PENELITIAN	54
3.1. Lokasi Penelitian	54
3.2. Jenis dan Sumber Data	54
3.3. Teknik Pengumpulan Data	55
3.4. Model Analisis Data	55
3.5. Teknik Analisis Data	58
3.5.1. Uji Stasioneritas (<i>Unit Root Test</i>)	60
3.5.2. Pengujian Derajat Integrasi	62
3.5.3. Uji Kointegrasi	63

3.5.4. Model Koreksi Kesalahan (<i>Error Correction Model</i>).....	63
3.5.5. Uji Asumsi Klasik	64
3.5.6. Uji Hipotesis.....	68
3.6. Defenisi Operasional	70
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	74
4.1. Hasil Penelitian	74
4.1.1. Deskripsi Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Variabel Makro Ekonomi di Indonesia	74
4.1.1.1. Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI)	74
4.1.1.2. Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia.....	79
4.1.1.3. Perkembangan Suku Bunga BI (BI Rate) di Indonesia	83
4.1.1.4. Perkembangan Nilai Tukar (Kurs) di Indonesia.....	87
4.1.1.5. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) di Indonesia	90
4.1.2. Hasil Penelitian	94
4.1.2.1. Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	94
4.1.2.2. Uji Derajat Integrasi (<i>Integration Test</i>)	95
4.1.2.3. Penentuan Panjang Lag Optimal (<i>Lag Length</i>).....	97
4.1.2.4. Uji Kointegrasi (<i>Cointegration Test</i>).....	98
4.1.2.5. Model Koreksi Kesalahan (<i>Error Correction Model</i>).....	99
4.1.2.6. Uji Asumsi Klasik	102
4.1.2.7. Uji Hipotesis.....	106
4.1.2.7.1. Uji t-Statistik	106
4.1.2.7.2. Uji F-Statistik	111
4.1.2.7.3. Uji Koefisien Determinasi	112
4.2. Pembahasan Hasil.....	113
4.2.1. Pengaruh Jumlah Uang Beredar terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di BEI	114
4.2.2. Pengaruh BI Rate terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di BEI	117
4.2.3. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah (Kurs) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di BEI	113
4.2.4. Pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	120
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	126
5.1. Kesimpulan.....	126
5.2. Saran	128
DAFTAR PUSTAKA	130