

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN SAMPUL..... | ii |
| PERSETUJUAN PEMBIMBING..... | iii |
| PENGESAHAN PENGUJI..... | iv |
| MOTTO..... | v |
| PERSEMBAHAN..... | vi |
| KATA PENGANTAR..... | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| ABSTRAK..... | xv |
| ABSTRACT..... | xvi |
| BAB I..... | 1 |
| PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| B. Identifikasi Masalah..... | 14 |
| C. Rumusan Masalah..... | 15 |
| D. Tujuan Penelitian..... | 15 |
| E. Manfaat Penelitian..... | 16 |
| F. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian..... | 17 |
| G. Penegasan Istilah..... | 18 |
| H. Sistematika Penulisan Skripsi..... | 21 |
| BAB II..... | 23 |

| | |
|---|-----------|
| LANDASAN TEORI..... | 23 |
| A. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)..... | 23 |
| B. Teori Makro Ekonomi | 25 |
| C. Teori Investasi | 27 |
| D. Teori <i>Flow Oriented</i> | 28 |
| E. Teori <i>Portofolio Balanced</i> | 28 |
| F. <i>BI 7 Day Repo Rate</i> | 29 |
| G. Inflasi..... | 35 |
| H. Nilai Tukar Rupiah..... | 42 |
| I. Indeks Harga Saham Gabungan | 47 |
| J. Kajian Penelitian Terdahulu..... | 49 |
| K. Kerangka Penelitian | 56 |
| L. Hipotesis Penelitian..... | 59 |
| BAB III..... | 60 |
| METODE PENELITIAN | 60 |
| A. Pendekatan dan Jenis Penelitian..... | 60 |
| B. Populasi, <i>Sampling</i> dan Sampel Penelitian | 61 |
| C. Data dan Sumber Data..... | 64 |
| D. Teknik Pengumpulan Data | 67 |
| E. Teknik Analisis Data | 68 |
| BAB IV | 82 |
| HASIL PENELITIAN..... | 82 |
| A. Gambaran Umum Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) | 82 |
| B. Deskripsi Data | 83 |

| | |
|---|------------|
| C. Analisis Data | 89 |
| BAB V..... | 111 |
| PEMBAHASAN | 111 |
| A. Hubungan Kausalitas antara Tingkat Suku Bunga dan Indeks Harga Saham Gabungan..... | 111 |
| B. Hubungan Kausalitas antara Inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan | 114 |
| C. Hubungan Kausalitas antara Nilai Tukar Rupiah dan Indeks Harga Saham Gabungan..... | 116 |
| BAB VI..... | 120 |
| PENUTUP..... | 120 |
| A. Kesimpulan..... | 120 |
| B. Saran..... | 122 |
| DAFTAR PUSTAKA | 124 |
| LAMPIRAN | 134 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|-----|
| Tabel 1. 1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode 2018-2022..... | 5 |
| Tabel 1. 2 Tingkat Suku Bunga Periode 2018-2022 | 8 |
| Tabel 1. 3 Tingkat Inflasi Periode 2018-2022..... | 10 |
| Tabel 1. 4 Nilai Tukar USD/IDR Periode 2018-2022..... | 12 |
| Tabel 3. 1 Skala Pengukuran..... | 67 |
| Tabel 4. 1 Tingkat Suku Bunga Periode Tahun 2018-2022..... | 83 |
| Tabel 4. 2 Tingkat Inflasi Periode Tahun 2018-2022 | 85 |
| Tabel 4. 3 Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD Periode Tahun 2018-2022..... | 86 |
| Tabel 4. 4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode Tahun 2018-2022 | 88 |
| Tabel 4. 5 Uji Stasioner Data | 89 |
| Tabel 4. 6 Uji Lag Optimum | 90 |
| Tabel 4. 7 Uji Stabilitas | 91 |
| Tabel 4. 8 Uji Kausalitas <i>Granger</i> | 92 |
| Tabel 4. 9 Uji Kointegrasi..... | 95 |
| Tabel 4. 10 Perhitungan Nilai Kritis-t..... | 96 |
| Tabel 4. 11 Uji VECM Hubungan Jangka Panjang | 97 |
| Tabel 4. 12 Uji VECM Hubungan Jangka Pendek..... | 98 |
| Tabel 4. 13 <i>Variance Decomposition</i> | 107 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|-----|
| Gambar 3. 1 Tahapan Analisis Data..... | 70 |
| Gambar 4. 1 <i>Analisis Impulse Response Function</i> IHSG Terhadap IHSG | 102 |
| Gambar 4. 2 <i>Analisis Impulse Response Function</i> IHSG Terhadap Tingkat Suku Bunga | 103 |
| Gambar 4. 3 <i>Analisis Impulse Response Function</i> IHSG Terhadap Inflasi | 104 |
| Gambar 4. 4 <i>Analisis Impulse Response Function</i> IHSG Terhadap Kurs..... | 105 |

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Hasil Olah Data

Lampiran 2 : Hasil Analisis Data

Lampiran 3 : Kartu Kendali Bimbingan

Lampiran 4 : Surat Pernyataan Keaslian Tulisan

Lampiran 5 : Daftar Riwayat Hidup