

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
UCAPAN TERIMA KASIH	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR LAMPIRAN	xi
DAFTAR SIMBOL	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	3
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Rumusan Masalah	5
1.5 Tujuan Penulisan.....	6
1.6 Manfaat Penulisan	
1.6.1 Aspek Teoritis	7
1.6.2 Aspek Praktis.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Matriks	
2.1.1 Definisi	9
2.1.2 Operasi Matriks dan Vektor	10
2.1.3 Perkalian Matriks dengan Skalar.....	10
2.1.4 Perkalian Matriks dengan Matriks	11

2.1.5	Perkalian Matriks dengan Vektor.....	11
2.1.6	Bentuk-Bentuk Khas Matriks.....	11
2.1.7	Determinan Matriks.....	12
2.2	Distribusi Normal Multivariat.....	14
2.3	Analisis Runtun Waktu	14
2.4	Stasioneritas Data.....	16
2.5	Fungsi Autokovariansi	16
2.6	Fungsi Autokorelasi dan Fungsi Autokorelasi Parsial	
2.6.1	Fungsi Autokorelasi	17
2.6.2	Fungsi Autokorelasi Parsial	18
2.7	Metode Runtun Waktu Univariat <i>Autoregressive (AR)</i>	
	Box-Jenkins	
2.7.1	Model untuk Data Stasioner.....	18
2.7.2	Model untuk Data Nonstasioner.....	20
2.7.3	Pembentukan Model.....	21
2.8	Metode Runtun Waktu Multivariat Box-Jenkins	
2.8.1	Fungsi Matriks Kovarians dan Fungsi Matriks Korelasi	24
2.8.2	Matriks Autoregresi Parsial.....	25
2.8.3	Model <i>Vector Autoregressive Moving Average</i> (<i>VARMA</i>)	
2.8.3.1	Model <i>VARMA</i> (p, q).....	27
2.8.3.2	Stasioneritas	28

2.8.3.3	Invertibilitas	28
2.8.3.4	Fungsi Matriks Kovarians	29
2.8.3.5	Fungsi Matriks Autokorelasi.....	30
2.8.3.6	Identifikasi Model	30
2.8.3.7	Estimasi Parameter.....	31
2.8.3.8	Verifikasi Model	32
2.8.3.9	Peramalan Data	33
2.9	Saham	
2.9.1	Pengertian Saham	34
2.9.2	Harga Saham	34
2.9.3	<i>Return</i> Saham	35
2.9.4	Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Pergerakan Harga Saham	35
2.10	Pasar Modal.....	37

**BAB III PEMODELAN DATA IHSG DAN LAJU INFLASI INDONESIA
MENGUNAKAN *VECTOR AUTOREGRESSIVE WITH
EXOGENOUS VARIABLE (VARX)***

3.1	Model <i>Vector Autoregressive (VAR)</i>	39
3.2	Model <i>Vector Autoregressive with Exogenous Variable (VARX)</i>	
3.2.1	Pendahuluan	40
3.2.2	Bentuk Umum VARX.....	41
3.2.3	Uji Stasioneritas Data.....	42

3.2.4	Kausalitas Granger	43
3.2.5	Eksogenitas Lemah	45
3.2.6	Identifikasi Model	47
3.2.7	Estimasi Parameter Model VARX	48
3.2.7.1	Distribusi Bersyarat dari Variabel	
	Endogenus	49
3.2.7.2	Fungsi Likelihood dan Masalah	
	Maksimum Likelihood	51
3.2.8	Verifikasi Model	
3.2.8.1	Uji Signifikansi Parameter Secara	
	Serentak (Uji F)	53
3.2.8.2	Uji Signifikansi Parameter Secara	
	Individu (Uji t)	54
3.2.9	Pengujian Asumsi Residual	
3.2.9.1	Uji Normalitas Residual	55
3.2.9.2	Uji Portmanteau <i>Lack of Fit</i>	56
3.2.9.3	Uji Homokedastisitas Residual	57
3.2.10	Peramalan Data	58
3.3	Beberapa Variabel Makroekonomi yang Digunakan	
	dalam Model VARX	
3.3.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	
3.3.1.1	Pengertian	59
3.3.1.2	Rumusan Indeks Saham	59

3.3.1.3	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi IHSG	60
3.3.2	Laju Inflasi Indonesia.....	60
3.3.3	Harga Minyak Mentah Dunia.....	62

BAB IV STUDI KASUS

4.1	Data Studi Kasus.....	64
4.2	Pengolahan Data	
4.2.1	Uji Stasioneritas Data.....	64
4.2.2	Uji Kausalitas Granger.....	66
4.2.3	Identifikasi Model	
4.2.3.1	Penentuan Orde VARMA	67
4.2.3.2	Penentuan Orde X.....	67
4.2.4	Estimasi Parameter.....	68
4.2.5	Verifikasi Model	
4.2.5.1	Uji Signifikansi Parameter Secara Serentak.....	69
4.2.5.2	Uji Signifikansi Parameter Secara Individu.....	69
4.2.6	Uji Asumsi Residual	
4.2.6.1	Uji Normalitas Residual.....	70
4.2.6.2	Uji Portmanteau <i>Lack of Fit</i>	70
4.2.6.3	Uji Homokedastisitas Residual	70
4.2.7	Peramalan Data	71

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan72

5.2 Saran.....74

DAFTAR PUSTAKA76

LAMPIRAN.....78

RIWAYAT HIDUP PENULIS.....100

