

DAFTAR PUSTAKA

- Achmadi, N. (2023). Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2022. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 9(2).
- Adyatmika, I. G. P., & Wiksuana, I. G. B. (2018). Pengaruh inflasi dan leverage terhadap profitabilitas dan return saham pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 3(7), 615-648.
- Agus Supriyadi, S. E., Marhumi, S. E., & Wina Tria Putri, S. M. (2024). *Panduan Praktis Menyusun Kondisi Finansial yang Tangguh di Bursa Efek Indonesia*. MEGA PRESS NUSANTARA.
- Aisyaturrahmah, A. H., & Aji, T. S. (2021). Pengaruh Inflasi Dan Indeks Produksi Industri (Ipi) Terhadap Total Emisi Sukuk Korporasi Di Indonesia Periode 2014-2018. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis Islam*, 4(1), 110-123.
- Aktivani, S. (2020). Uji Stasioneritas Data Inflasi Kota Padang Periode 2014-2019. *Statistika*, 20(2), 83-90.
- Ardansyah, A., & Meilani, A. C. (2025). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan Studi Kasus Pada PT Bank Central Asia Tbk. *Benefit: Journal of Bussiness, Economics, and Finance*, 3(2), 2598-2609.
- Awaluddin, M. (2024). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Syariah*. Yayasan Tri Edukasi Ilmiah.
- Ayuningsih, D. (2025). Analisis Dampak Perubahan Kurs terhadap Nilai Ekspor-Impor Indonesia. *Circle Archive*, 1(7).
- Bank Indonesia. (2016). *Mekanisme transmisi kebijakan moneter di Indonesia*. Jakarta: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. (2020). *Laporan Perekonomian Indonesia 2020*. Jakarta: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. (2023). *Laporan Kebijakan Moneter*.
- Bank Indonesia. (2024). *Laporan Perekonomian Indonesia*. Jakarta: BI.
- Bintoro, C. S. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Investasi Asing Langsung Di Indonesia. *Jurnal Economina*, 1(3), 547-562.
- Bursa Efek Indonesia. (2023). *Statistik pasar modal Indonesia*.
- Chen, L., Pan, L., & Zhang, K. (2024). *The Dynamic Cointegration Relationship between International Crude Oil, Natural Gas, and Coal Price*. *Energies*, 17(13), 3126.
- Co-integration and error correction: Representation, estimation, and testing*. *Econometrica*, 55(2), 251–276.
- Duakhi, S. (2023). *Faktor-Faktor yang mempengaruhi volume ekspor minyak kelapa sawit di Indonesia dengan Metode Autoregressive Distributed Lag (ARDL)* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim).
- Effendi, A., & Hayati, R. (2024). Analisis Respon Pasar Modal terhadap Makroekonomi di Indonesia: Vector Auto Regression Model. *Al Qalam: Jurnal Ilmiah Keagamaan dan Kemasyarakatan*, 18(1), 80-95.
- Faizin, M. (2020). Penerapan vector error correction model pada variabel makro ekonomi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 25(2), 287-303.
- grTambunan, K., Harahap, I., & Marliyah, M. (2019). Analisis kointegrasi zakat dan pertumbuhan ekonomi Indonesia periode tahun 2015-2018. *AKTSAR: Jurnal Akuntansi Syariah*, 2(2), 249.
- Hakim, A. (2023). Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 4(4), 1283-1291.
- Hamilton, J. D. (2020). *Time Series Analysis*. Princeton: Princeton University Press.
- Hangga H., Anita D., & Rosyanti. (2021). Faktor Penentu Fluktuasi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (IBEI). *Jurnal Ilmiah Bidang Ekonomi*. 19 (3). 153 – 165.
- Harun, P. (2021). Analisis Dinamis Hubungan Antara Harga Saham dan Variabel Makroekonomi. *Jurnal Manajemen Strategi dan Aplikasi Bisnis*, 4(1), 77-90.
- Hendarsih, I., & Harjunawati, S. (2020). Penggolongan Saham Blue Chip Berdasarkan Kapitalisasi Pasar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020. *Akrab Juara: Jurnal Ilmu-ilmu Sosial*, 5(2), 115-133.

- Hull, J. C. (2015). *Options, Futures, and Other Derivatives* (9th ed.). Pearson.
- Indriyani, S. (2016). Analisis Pengaruh Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Tahun 2005 – 2015. *Jurnal Manajemen Bisnis Krisnadwipayana*, 4(2). <https://doi.org/10.35137/jmbk.v4i2.37>
- Isnasari, I. T. (2024). *Implementasi Vector Error Correction Model (VECM) dalam menganalisis harga saham pada bank pemerintah* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim).
- Isti'annah, I. (2024). Analisis peramalan pembiayaan sektor usaha Bank Syariah terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim).
- Iswandi S, Soei Khim & Maulvi N. (2023). Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham Perusahaan. Studi Kasus Pada Sub Sektor Perkebunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020, 2 – 9.
- Jannah, M., & Nurfauziah, N. (2018). Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga SBI (BI Rate) Dan Harga Emas Dunia Terhadap Indeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Maranatha*, 17(2), 103–110.
- Jogiyanto, H. (2015). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (ed.).
- Jogiyanto, H. (2018). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE.
- Kismawadi, E. R. (2013). Pengaruh variabel makro ekonomi terhadap Jakarta Islamic Index (Doctoral dissertation, Pascasarjana UIN Sumatera Utara).
- Kurniawan, A., & Yuniati, T. (2019). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan NilaiTukar terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 8(1), 1–16.
- Kustiari, R. (2017). Perilaku harga dan integrasi pasar bawang merah di Indonesia. *Jurnal Agro Ekonomi*, 35(2), 77-87.
- Levendis, J. (2018). *Cointegration and VECMs*. 343–382.
- Listyarti, I. (2018). Pengambilan keputusan investasi investor di pasar modal Indonesia ditinjau dari Teori Reasoned Action. *Journal of Business & Banking*, 7(2), 237–250.
- Lütkepohl, H. (2005). *New Introduction to Multiple Time Series Analysis*. Springer.
- Mankiw, N. G. (2021). *Macroeconomics* (10th ed.). Worth Publishers.
- Melati, I., & Kurniawan, M. L. A. (2023). Money Demand Analysis Through Business Cycle In Indonesia. *Jurnal Ilmiah Bidang Ilmu Ekonomi*, 18(2), 203 – 212.
- Mesra L. (2020). *Review of Good Corporate Governance (GCG) Application in Operational Activities in PT Bank Central Asia, Tbk*. 6 (1). 867 – 877.
- Mishkin, F. S. (2019). *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*. Pearson Education.
- Moorcy, N. H., Alwi, M., & Yusuf, T. (2021). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal GeoEkonomi*, 12(1), 67–78.
- Mulyani, R. (2020). Inflasi dan cara mengatasinya dalam Islam. *Lisyabab: Jurnal Studi Islam Dan Sosial*, 1(2), 267-278.
- Nainggolan, B. (2023). Buku Ajar Hukum Pasar Modal.
- Nopirin, 2000. *Ekonomi Moneter Edisi 1. 1st ed. EKONISIA*. Yogyakarta : BPFE Yogyakarta.
- Novia P. S., A. Zuliansyah & Gustika N (2021). Integrasi indeks harga saham syariah indonesia pada pasar modal syariah di india, japan, malaysia, china menggunakan metode vector error correction model (VECM), 36 – 55.
- Pranyoto, E. (2017). Analisis Kointegrasi dan Kausalitas Engel Granger tingkat suku bunga simpanan, perubahan nilai tukar Rp/Usd dan return pasar saham di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Darmajaya*, 3(2), 106-125.
- Pratama, G. (2019). Efisiensi Pasar Modal Indonesia Pada Tahun Pemilu 2019. *Journal of Economic*, 10(1), 169-179.

- Rachbini, W. (2021). *Statistika Terapan Pengolahan Data Time Series Menggunakan Eviews*. CV. AA. Rizky.
- Radjak, Lukfiah I., & Kartika, Ita Yuni. 2013. Pengaruh Saham Syariah terhadap Pertumbuhan Ekonomi Nasional. *JSAP : Journal Syariah and Accounting Public*, 2(1), p. 60-70. (landasan teori Pertumbuhan ekonomi)
- Raihan, D. A., Fauzi, M., Rifki, M., & Rahmah, F. (2024). Inflasi dan Jumlah Uang Beredar: Pengaruhnya terhadap Nilai Tukar Mata Uang Rupiah Per Dolar Amerika. *JIEP: Jurnal Ilmu Ekonomi dan Pembangunan*, 7(1), 185-196.
- Ramadani, N. D. (2024). *Analisis Hubungan antara Harga Minyak Dunia, Inflasi, dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dengan Menggunakan Vector Error Correction Model (VECM)* (Doctoral dissertation, Universitas Gadjah Mada).
- Ramadhani, R., & Bina, N. S. (2021). *Statistika penelitian pendidikan: Analisis perhitungan matematis dan aplikasi SPSS*. Prenada Media.
- Roman, F. F., & Kartiko, K. (2020). Penerapan Kausalitas Granger Dan Kointegrasi *Johansen* Trace Statistic Test Untuk Indeks Pembangunan Manusia Terhadap Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi Dan Kemiskinan Di Nusa Tenggara Timur. *Jurnal Statistika Industri Dan Komputasi*, 5(02), 73-83.
- Saputra, A. (2019). Pengaruh nilai tukar, suku bunga, dan inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia. *Khozana: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Islam*, 1-15.
- Sari, L., Septiano, R., & Pramadian, B. (2024). Dampak inflasi terhadap fluktuasi harga saham perbankan di indonesia: analisis data tahun 2017–2023. *Journal of Social and Economics Research*, 6(2), 1014-1023.
- Selvianty, I. (2015). Analisa indikator makro ekonomi terhadap pertumbuhan Sukuk di Indonesia: Sebuah analisa dengan metode Error Correction Model (ECM) (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim).
- Selvita O., Zaria D., Bayu T. S.P., & Mutaiara A. (2024). Analisis Anomali Pasar dan Pasar Modal pada Bursa Efek, Bagi Para Investasi di Lingkungan Pasar keuangan. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan dan Tata Kelola Perusahaan (JAKPT)*. 4 (1). 227 – 238.
- Shara, Y., & Khoirudin, R. (2023). Analisis Jangka Pendek dan Panjang Foreign Direct Investment di Indonesia. *Journal of Macroeconomics and Social Development*, 1(1), 1-22.
- Sitepu, A. A., Tantular, B., Darmawan, G., Pontoh, R. S., & Faidah, D. Y. (2023). Pemodelan Produk Domestik Bruto (Pdb) Dengan Pendekatan Vector Error Correction Model (VECM). *PRIMER: Jurnal Ilmiah Multidisiplin*, 1(2), 60-71.
- Sonambela, A. M., Kumaat, R. J., & Mandeij, D. (2023). Analisis Kointegrasi Dan Kausalitas Antara Aliran Modal Bersih Dan Nilai Tukar Rupiah/US\$. *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 23(5), 121-132.
- Stock, J. H., & Watson, M. W. (2020). *Introduction to Econometrics* (4th ed.). Boston: Pearson.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung: Alfabeta, 2016)
- Titik, C. S., & Nuraeni, J. (2022). Analisis Respon Sektor Keuangan Dan Keterbukaan Perdagangan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia. *Buletin Ekonomika Pembangunan*, 3(2).
- Utomo, y. B. (2024). Analisis pengaruh variabel makroekonomi terhadap kurs rupiah menggunakan metode *vector error correction model* (doctoral dissertation, universitas islam negeri sultan syarif kasim riau).
- Veronica, M., & Pebriani, R. A. (2020). Pengaruh Faktor Fundamental Dan Makro Ekonomi Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Industri Properti Di Bursa Efek Indonesia. *Islamic Banking: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 6(1), 119-138.
- Wijaya, R. S. (2019). Pengaruh faktor makro ekonomi terhadap kredit bermasalah pada bank umum di Indonesia. *Oeconomicus Journal of Economics*, 4(1), 36-48.
- Zuhro, F. (2018). Pengaruh Indikator Kebijakan Moneter Terhadap Inflasi Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 19(1), 1 – 7.