

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang.....	3
1.3 Rumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	11
1.5.1 Aspek Teoritis.....	11
1.5.2 Aspek Praktis	11
1.6 Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA & LINGKUP PENELITIAN.....	13
2.1 Tinjauan Pustaka	13
2.1.1 Investasi	13
2.1.2 Saham.....	14
2.1.3 Indeks Saham	15
2.1.4 <i>Return</i> dan Risiko	16
2.1.5 Nilai Tukar.....	18
2.1.6 Volatilitas.....	20
2.1.7 Sifat dan Sumber Data	22
2.1.7.1 <i>Time Series</i>	22

2.1.7.1	Stasioneritas Data	23
2.1.7.3	Heteroskedastisitas.....	23
2.1.7.4	Variasi ARCH/ GARCH.....	24
2.2	Penelitian Terdahulu.....	27
2.3	Kerangka Pemikiran	35
2.4	Hipotesis Penelitian	36
2.4	Ruang Lingkup Penelitian	36
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1	Jenis Penelitian	37
3.2	Variabel Operasional	37
3.2.1	Variabel Bebas (X)	37
3.2.2	Variabel Terikat (Y).....	38
3.3	Tahapan Penelitian.....	39
3.4	Populasi dan Sampel.....	40
3.5	Pengumpulan Data.....	40
3.6	Teknik Analisis Data	41
3.6.1	Pengujian Stasioneritas: Uji <i>Augmented Dickey Fuller</i>	41
3.6.2	Pengujian Heteroskedastisitas: Metode White	42
3.6.3	Model ARMA (<i>Autoregressive Moving Average</i>).....	43
3.6.4	Pemodelan ARCH/ GARCH	43
3.6.5	Uji <i>Granger Causality</i>	45
3.7	Tahapan Pengujian.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Analisis Deskriptif	50
4.2	Hasil Penelitian.....	54
4.2.1	Uji <i>Augmented Dickey Fuller</i>	54
4.2.2	Uji White.....	58
4.2.3	Model ARMA.....	60
4.2.4	Pemodelan GARCH.....	62

4.2.5	Uji <i>Granger Causality</i>	68
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian.....	70
4.3.1	Pergerakan Nilai Tukar Rupiah per US Dollar	70
4.3.2	Volatilitas Indeks Saham Kompas100.....	71
4.3.3	Pengaruh Pergerakan Nilai Tukar Rupiah/USD terhadap Volatilitas Indeks Kompas100 dan Arah Hubungannya	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		75
5.1	Kesimpulan	75
5.2	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA		77
LAMPIRAN		