

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, karunia dan hidayah-Nya yang diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh Volatilitas Nilai Tukar Rupiah/USD Terhadap Volatilitas Indeks Saham (Studi Pada Sub-Sektor Perbankan Indeks LQ45 Tahun 2012)”. Penulisan skripsi ini sebagai syarat kelulusan strata satu pada Program Studi Manajemen Bisnis Telekomunikasi dan Informatika Universitas Telkom. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Yuhana Astuti, Ssi., SE., MT., M.Agr., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktunya, memberikan pengarahan dan bimbingan dalam penulisan skripsi ini.
2. Ibu Ida Yanthi dan ayah Barkah Subagio selaku orang tua penulis, Habibi selaku adik penulis yang telah memberikan segala bantuan baik materil maupun non materil. Terima kasih atas doa dan dukungan yang tidak pernah berhenti dan segala hal yang telah kalian berikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Irni Yunita ST.,MM., selaku Dosen Penguji 1 dan Ibu Tieka Trikartika Gustyana SE.,MM., selaku Dosen Penguji 2 yang telah memberikan masukan dalam proposal skripsi.
4. Ibu Rr. Rieka Febriyanti Hutami,SMB.,MM selaku Dosen Wali yang telah memberikan masukan selama masa perkuliahan.
5. Adinda Atika, Aghnia Putri Rinanti, Radityo Tjahjono dan Desryan Aristama yang telah memberikan dukungan dalam segala bentuk dan bersedia meluangkan waktu untuk berdiskusi dan menghibur penulis dalam masa penulisan skripsi.
6. Dea, Dinda, Putri, Siska, Arti, Sheila, Tresna, Nita, Tria yang telah menemani penulis melewati hari-hari di masa perkuliahan dan menghibur penulis saat mengalami masa-masa jenuh.
7. Ghilman Ghiza, Maulana Prayoga, Bella Tanjung, Vebyola, Ines Tresna, Ani yang telah menjadi teman berdiskusi penulis yang selalu menghibur dan membuat tawa.
8. Sherlyn Iswandi, terima kasih atas saran-saran yang telah diberikan.
9. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu namun tidak mengurangi rasa terima kasih penulis.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan. Penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Bandung, 25 Agustus 2014

Ika Febriana Habiba

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PERNYATAAN

ABSTRACT .....	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI .....	v
DAFTAR TABEL .....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.2    Latar Belakang Penelitian.....	1
1.3    Rumusan Masalah.....	7
1.4    Tujuan Penelitian .....	7
1.5    Kegunaan Penelitian.....	8
1.6    Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN LINGKUP PENELITIAN.....</b>	<b>9</b>
2.1    Tinjauan Pustaka Penelitian.....	9
2.1.1    Indeks Saham .....	9
2.1.2    Nilai Tukar.....	11
2.1.3    Volatilitas.....	12
2.1.4    Hubungan Antar Variabel .....	17
2.2    Penelitian Terdahulu .....	17
2.2.1    Literatur Internasional.....	17
2.2.2    Literatur Nasional .....	20
2.2.3    Skripsi .....	24
2.3    Kerangka Pemikiran.....	28
2.4    Hipotesis Penelitian.....	29

2.5	Ruang Lingkup Penelitian .....	29
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>30</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	30
3.2	Variabel Operasional .....	30
3.3	Tahapan Penelitian .....	31
3.4	Populasi dan Sampel .....	32
3.5	Pengumpulan Data .....	33
3.6	Teknik Analisis Data .....	34
3.6.1	Metode Market Value Weighted Index .....	34
3.6.2	Uji Normalitas .....	35
3.6.3	Deteksi Stasioneritas: Uji <i>unit root</i> ( <i>Unit Root Test</i> ) .....	36
3.6.4	Uji Augmented Dickey-Fuller .....	36
3.6.5	Perhitungan Volatilitas .....	37
3.7	Pengujian Hipotesis .....	34
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>42</b>
4.1	Statistik Deskriptif .....	42
4.2	Hasil Penelitian .....	43
4.2.1	Uji Normalitas Jarque Bera .....	43
4.2.2	Uji <i>Unit Root</i> Augmented Dickey-Fuller .....	45
4.2.3	Perhitungan Volatilitas .....	47
4.3	Pengujian Hipotesis .....	49
4.4	Analisis dan Pembahasan .....	50
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>52</b>
5.1	Kesimpulan .....	52
5.2	Saran .....	52

**DAFTAR PUSTAKA**

**DAFTAR LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

1.1	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Objek Penelitian.....	1
1.2	Komposisi Kepemilikan Saham, Obligasi Korporasi & Sukuk (Tahun 2011 – 2012).....	2
2.1	Persamaan dan Perbedaan dengan Literatur Internasional .....	19
2.2	Persamaan dan Perbedaan dengan Literatur Nasional.....	22
2.3	Persamaan dan Perbedaan dengan Skripsi .....	26
3.1	Variabel Operasional .....	31
3.2	Kriteria Sampel .....	33
4.1	Statistik Deskriptif .....	41
4.2	Hasil Uji Jarque Bera VOLINDEKS.....	44
4.3	Hasil Uji Jarque Bera VOLNILAITUKAR.....	44
4.4	Hasil Uji ADF VOLINDEKS .....	45
4.5	Hasil Uji ADF VOLNILAITUKAR.....	45
4.6	Hasil Uji ADF VOLINDEKS Pada Tingkat Diferensi Pertama .....	46
4.7	Hasil Uji ADF VOLNILAITUKAR Pada Tingkat Diferensi Pertama.....	46
4.8	Hasil Uji ARCH-LM.....	47
4.9	Hasil Uji GARCH D(VOLNILAITUKAR).....	48
4.10	Hasil Uji Granger Causality.....	49

