

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK	v
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	11
1.4 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	14
2.1 Reksa Dana Saham.....	14
2.1.1 Nilai Aktiva Bersih (NAB).....	15
2.2 Teori Portofolio Aset	16
2.3 Pasar Saham	21
2.3.1 Risiko Pasar Saham.....	23
2.3.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	25
2.4 Model Teoritis	28
2.4.1 Hubungan Antar Variabel.....	30
2.5 Penelitian Terdahulu.....	32
2.6 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	38
2.7 Hipotesis.....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Variabel Penelitian.....	41
3.2 Definisi Operasional Variabel	41
3.3 Jenis dan Sumber Data	43
3.4 Metode Analisis.....	43
3.4.2 Pengukuran Volatilitas Makro Ekonomi	45
3.4.3 <i>Autoregressive Distributed Lag (ARDL)</i>	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	65
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	65
4.2 Hasil Estimasi Data	67
4.2.1 Pengukuran Volatilitas.....	67
4.2.2 Regresi <i>Autoregressive Distributed Lag (ARDL)</i>	73
4.3 Pembahasan.....	83

4.3.1 Volatilitas Suku Bunga	83
4.3.2 Volatilitas Nilai Tukar Rupiah.....	83
4.3.3 Volatilitas Harga Saham Kompetitor.....	85
4.3.4 NAB Periode Sebelumnya	86
BAB V PENUTUP.....	87
5.1 Kesimpulan.....	87
5.2 Implikasi.....	88
5.3 Keterbatasan	89
5.4 Saran.....	89
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN.....	94



FEB UNDIP