

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	18
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	20
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	20
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	20
1.4 Sistematika Penulisan .....	21
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	22
2.1 Landasan Teori .....	22
2.1.1 Teori Efisiensi Pasar .....	22
2.1.1 Teori Signaling.....	24
2.1.3 Arbitrage Pricing Theory (APT) dengan Model Dua Faktor .....	26
2.1.4 Pasar Modal Indonesia .....	28
2.1.5 Indeks Sektoral.....	30
2.1.6 Harga Minyak Dunia.....	32

2.1.7	Kurs .....	34
2.1.8	<i>Fed Rate</i> .....	36
2.2	Penelitian Terdahulu .....	37
2.3	Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen .....	50
2.3.1	Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Sektoral .....	50
2.3.2	Pengaruh Kurs Rupiah/US\$ terhadap Indeks Sektoral .....	52
2.3.3	Pengaruh Fed Rate terhadap Indeks Sektoral.....	55
2.4	Hipotesis Penelitian .....	57
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	57
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>58</b>
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	58
3.1.1	Variabel Penelitian .....	58
3.1.2	Definisi Operasional.....	59
3.1.2.1	Indeks Harga Saham Sektoral.....	59
3.1.2.2	Harga Minyak Dunia .....	60
3.1.2.3	Kurs .....	60
3.1.2.4	<i>Fed Rate</i> .....	61
3.2	Populasi dan Sampel.....	62
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	63
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	64
3.5	Metode Analisis .....	64
3.5.1	Analisis Deskriptif .....	64
3.5.2	Uji Stasioneritas .....	65
3.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	66
3.5.3.1	Uji Autokorelasi .....	66
3.5.3.2	Uji Normalitas .....	68
3.5.4	Model ARCH dan GARCH .....	70
3.5.6	Uji Pemilihan Model Terbaik.....	74
3.5.6.1	Uji AIC dan SIC .....	74

3.5.6.2 Uji Signifikansi.....	75
3.5.6.3 Uji Tanda Koefisien.....	75
3.5.7 Uji Hipotesis .....	76
3.5.7.1 Uji F Statistik.....	76
3.5.7.2 Uji Uji Z-Statistik .....	77
3.5.8 Uji Koefisien Determinasi .....	78
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>79</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	79
4.2 Analisis Data .....	79
4.2.1 Analisis Deskriptif .....	79
4.2.2 Uji Stasioneritas .....	84
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	85
4.2.3.1 Uji Normalitas .....	86
4.2.3.2 Uji Autokorelasi .....	91
4.2.3 Analisis GARCH.....	93
4.2.4 Uji Pemilihan Model Terbaik.....	104
4.2.5 Uji Efek ARCH.....	107
4.2.6 Uji Hipotesis .....	108
4.2.6.1 Uji F Stasistik .....	109
4.2.6.1 Uji Z-Statistik .....	108
4.2.7 Uji Koefisien Determinasi .....	119
4.3 Intepretasi Hasil.....	121
4.3.1 Pengaruh Harga Minyak Dunia (WTI) terhadap Indeks Sektoral.....	121
4.3.2 Pengaruh Kurs Rupiah terhadap Indeks Sektoral.....	125
4.3.3 Pengaruh Fed Rate terhadap Indeks Sektoral.....	126
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>130</b>
5.1 Kesimpulan.....	130
5.2 Keterbatasan.....	132

5.3 Saran.....	132
DAFTAR PUSTAKA.....	135
LAMPIRAN.....	138
Lampiran A.....	138
Lampiran B.....	146