

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	22
1.3. Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian .....	25
1.3.1. Tujuan Penelitian.....	25
1.3.2. Kegunaan Penelitian.....	26
1.4. Sistematika Penulisan .....	26
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	28
2.1. Landasan Teori.....	28
2.1.1. Pasar Modal Indonesia .....	28
2.1.2. Indeks Harga Saham.....	29
2.1.3. Indeks Sektoral Properti dan Real Estate .....	37
2.1.4. <i>BI Rate</i> .....	38
2.1.5. Inflasi.....	39
2.1.6. Kurs .....	42
2.1.7. <i>FED Rate</i> .....	44

2.1.8.	Indeks Dow Jones Industrial Average (DJIA) .....	47
2.1.9.	Indeks NIKKEI 225 .....	48
2.1.10.	Harga Minyak Dunia .....	49
2.1.11.	Harga Emas Dunia .....	51
2.2.	Penelitian Terdahulu .....	53
2.3.	Hubungan Antar Variabel .....	57
2.3.1.	Hubungan Variabel Makro Ekonomi Domestik Terhadap Kinerja Saham .....	57
2.3.2.	Hubungan Variabel Makro Ekonomi Global Terhadap Kinerja Saham .....	61
2.4.	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	64
2.5.	Hipotesis.....	65
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>67</b>
3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	67
3.1.1.	Variabel Penelitian .....	67
3.1.2.	Definisi Operasional Variabel .....	67
3.2.	Populasi dan Sampel .....	71
3.3.	Jenis dan Sumber Data .....	73
3.4.	Metode Pengumpulan Data .....	74
3.5.	Metode Analisis .....	75
3.5.1.	Analisis Deskriptif.....	79
3.5.2.	Uji Stasioneritas .....	80
3.5.3.	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heterocedasticity (GARCH)</i> .....	82
3.5.4	Uji Pemilihan Model Terbaik.....	84
3.5.5	Uji Asumsi Klasik.....	86
3.5.6	Uji Hipotesis .....	90
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN ANALISIS .....</b>	<b>93</b>
4.1.	Deskripsi Obyek Penelitian.....	93
4.2.	Analisis Data .....	93
4.2.1	Stastistik Deskriptif .....	93
4.1.2	Uji Stasioneritas .....	104

4.2.2	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heterocedasticity</i> (GARCH) dan Pemilihan Model Terbaik .....	106
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	110
4.2.4	Uji Hipotesis Model GARCH (1,1) .....	117
4.3	Interpretasi Hasil Penelitian.....	123
4.3.1	Hipotesis 1.....	123
4.3.2	Hipotesis 2.....	124
4.3.3	Hipotesis 3.....	125
4.3.4	Hipotesis 4.....	126
4.3.5	Hipotesis 5.....	127
4.3.6	Hipotesis 6.....	128
4.3.7	Hipotesis 7.....	128
4.3.8	Hipotesis 8.....	129
BAB V	PENUTUP .....	131
5.1.	Simpulan .....	132
5.2.	Keterbatasan Penelitian .....	132
5.3.	Saran.....	132
5.3.1.	Implikasi Kebijakan .....	132
5.3.2.	Saran Penelitian yang Akan Datang.....	134
	DAFTAR PUSTAKA .....	135
	LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	140