

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	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	14
1.3 Tujuan Penelitian	15
1.4 Kegunaan Penelitian	15
1.5 Sistematika Penulisan	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1 Landasan Teori	18
2.1.1 Teori Portofolio	18
2.1.2 <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	19
2.1.3 Pasar Modal Indonesia	20
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan	22
2.1.5 <i>BI rate</i>	23
2.1.6 Kurs	24
2.1.7 Inflasi	25
2.1.8 <i>Dow Jones Industrial Average</i>	26
2.1.9 Indeks Nikkei 225	27
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Hubungan Antar Variabel dan KPT	31
2.3.1 Pengaruh Tingkat <i>BI rate</i> terhadap IHSG	31
2.3.2 Pengaruh Nilai Kurs Rupiah terhadap IHSG	32
2.3.3 Pengaruh Inflasi terhadap IHSG	33
2.3.4 Pengaruh DJIA terhadap IHSG	34
2.3.5 Pengaruh Indeks Nikkei 225 terhadap IHSG	36
2.3.6 Kerangka Pemikiran Teoritis	37
BAB III METODE PENELITIAN	39

3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	39
3.1.1	Variabel Penelitian	39
3.1.2	Definisi Operasional Variabel	39
3.2	Jenis dan Sumber Data	41
3.3	Metode Pengumpulan Data	42
3.4	Metode Analisis	42
3.4.1	Deskripsi Analisis Data	42
3.4.2	Uji Perilaku Data	44
3.4.2.1	Uji Stasioneritas	44
3.4.2.1.1	Uji Akar Unit	44
3.4.2.1.2	Uji Derajat Integrasi	45
3.4.2.2	Uji Kointegrasi	46
3.4.3	Uji ARCH <i>Effect</i>	46
3.4.4	Analisis Model ARCH/GARCH	47
3.4.5	Uji Pemilihan Model Terbaik	51
3.4.5.1	Uji Kelayakan/Kesahihan Model	51
3.4.5.2	Uji Signifikansi	51
3.4.5.3	Tanda Koefisien	52
3.4.5.4	Pengujian Best Fit Model	52
3.4.5.4.1	Uji Koefisien Determinasi	52
3.4.5.4.2	Uji Statistik t	53
3.4.5.4.3	Uji F	54
3.4.5.4.4	AIC dan SIC	56
3.4.6	Model TARARCH dan EGARCH	56
3.4.7	Ringkasan Alur Analisis Data	59
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	62
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian	62
4.1.1	Gambaran Umum Pasar Modal	62
4.1.2	Deskripsi Variabel Penelitian	63
4.1.2.1	Deskripsi Variabel Dependen	63
4.1.2.2	Deskripsi Variabel Independen	67
4.1.2.2.1	BI <i>rate</i>	67
4.1.2.2.2	Kurs	68
4.1.2.2.3	Inflasi	70
4.1.2.2.4	DJIA	72
4.1.2.2.5	Indeks Nikkei 225	73
4.2	Analisis Data	74
4.2.1	Hasil Uji Perilaku Data	74
4.2.1.1	Uji Stasioneritas	74
4.2.1.2	Uji Kointegrasi	77

4.3.2 Hasil Estimasi ARCH/GARCH	78
4.3.2.1 Hasil Pemilihan Model Terbaik	80
4.3.2.2 Uji <i>Asimetric Volatility</i>	81
4.2 Interpretasi Hasil dan Pembahasan	82
4.4.1 Interpretasi	82
4.4.1.1 Uji t-statistik	83
4.4.1.2 Uji F-statistik	85
4.4.1.3 Uji Koefisien Determinasi	85
4.4.2 Pembahasan	86
4.4.2.1 Pengaruh BI <i>rate</i> terhadap IHSG	86
4.4.2.2 Pengaruh Kurs terhadap IHSG	86
4.4.2.3 Pengaruh Inflasi terhadap IHSG	87
4.4.2.4 Pengaruh DJIA terhadap IHSG	88
4.4.2.5 Pengaruh Nikkei 225 terhadap IHSG	89
BAB V PENUTUP	90
5.1 Kesimpulan	90
5.2 Keterbatasan	90
5.3 Saran	91
5.3.1 Implikasi Kebijakan	91
5.3.2 Penelitian Mendatang	92
DAFTAR PUSTAKA	93