

DAFTAR ISI

BAB	HALAMAN
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KEASLIAN TESIS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR PERSAMAAN	xxi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxiv
I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah	14
1.3. Tujuan Penelitian	16
1.4. Manfaat Penelitian	16

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN PENELITIAN	
2.1. Investasi.....	18
2.2. Pasar Modal	21
2.3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham	22
2.4. Inflasi.....	29
2.5. Nilai Tukar.....	31
2.6. <i>BI Rate</i>	32
2.7. Harga Minyak Dunia.....	33
2.8. Harga Emas Dunia.....	34
2.9. Indeks <i>Straits Times</i>	35
2.10. <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT).....	36
2.11. Model Multi Faktor	38
2.12. Teori <i>Change to Change</i>	39
2.13. ARCH, GARCH dan TARCH.....	40
2.14. Penelitian Terdahulu	43
2.15. Pengaruh Variabel Independen Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	53
2.15.1. Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	53
2.15.2. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45.....	54
2.15.3. Pengaruh <i>BI Rate</i> Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45.....	56

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
2.15.4. Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45.....	57
2.15.5. Pengaruh Harga Emas Dunia Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45.....	58
2.15.6. Pengaruh Indeks <i>Strait Times</i> Terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45.....	59
2.16. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	60
2.17. Hipotesis	61
III METODE PENELITIAN	
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	62
3.1.1. Variabel Dependen.....	62
3.1.2. Variabel Independen.....	63
3.2. Populasi dan Sampel	67
3.3. Jenis dan Sumber Data	68
3.4. Metode Pengumpulan Data	68
3.5. Model Penelitian.....	68
3.6. Teknik Analisis Data.....	70
3.6.1. ARCH, GARCH dan TARCH.....	70
3.6.2. Uji Normalitas <i>Jarque - Bera</i>	73

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
3.6.3. Uji Stasioneritas Data.....	73
3.6.3.1. Pendeteksian Koefisien Autokorelasi	74
3.6.3.2. Pengamatan Pola Korelogram ACF.....	75
3.6.3.3. Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	76
3.6.3.3.1. Uji <i>Dickey – Fuller</i> (<i>DF Test</i>).....	76
3.6.3.3.2. Uji <i>Augmented Dickey – Fuller Test</i> (<i>ADF Test</i>)	77
3.6.4. Pendeteksian Varian Kondisional..	77
3.6.4.1. Uji Korelogram Residual Kuadrat	77
3.6.4.2. Uji ARCH-LM.....	78
3.6.5. Estimasi Model dan Pengujian Hipotesis	79
3.6.5.1. Estimasi Model Multifaktor <i>Maximum Likelihood</i> ...	79
3.6.5.2. Uji <i>Goodness of Fit Model</i> (Uji F).....	79
3.6.5.3. Koefisien Determinasi (R^2)	80
3.6.5.4. Pengujian Akurasi Model.....	81
3.6.5.5. Pengujian Hipotesis (Uji Z).....	82
3.6.5.6. Pengujian Kointegrasi	83
IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Analisis Deskriptif	85

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
4.1.1. Indeks LQ 45.....	85
4.1.2. Inflasi	87
4.1.3. Nilai Tukar	89
4.1.4. <i>BI Rate</i>	91
4.1.5. Harga Minyak Dunia	93
4.1.6. Harga Emas Dunia.....	95
4.1.7. Indeks <i>Straits Times</i>	97
4.2. Analisis Data dan Pembahasan	99
4.2.1. Indeks LQ 45.....	100
4.2.2. Inflasi	101
4.2.3. Nilai Tukar	103
4.2.4. <i>BI Rate</i>	104
4.2.5. Harga Minyak Dunia	106
4.2.6. Harga Emas Dunia.....	108
4.2.7. Indeks <i>Straits Times</i>	110
4.3. Estimasi Model Volatilitas GARCH	111
4.4. Pemilihan Model Terbaik	119
4.5. Pengujian Akurasi Model	120
4.6. Pengujian Kointegrasi.....	121
4.7. Pengujian Hipotesis (Uji Z).....	124

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
4.8. Pembahasan Hipotesis	129
4.8.1. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	129
4.8.2. Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	131
4.8.3. Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	132
4.8.4. Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	133
4.8.5. Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	135
4.8.6. Pengaruh Indeks <i>Straits Times</i> terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	135
V KESIMPULAN, IMPLIKASI KEBIJAKAN DAN	
KETERBATASAN PENELITIAN	
5.1. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	138
5.1.1. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	138
5.1.2. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	138
5.1.3. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	139
5.1.4. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	139

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

BAB	HALAMAN
5.1.5. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	139
5.1.6. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis Mengenai Pengaruh Indeks <i>Straits Times</i> terhadap <i>Return</i> Indeks LQ 45	140
5.2. Implikasi Teori Manajemen	140
5.3. Implikasi Manajerial	141
5.4. Keterbatasan Penelitian.....	143
5.5. Agenda untuk Penelitian Mendatang	144
DAFTAR REFERENSI	146
LAMPIRAN	152