

Daftar Isi

	halaman
Halaman Judul	i
Sertifikasi	ii
Halaman Pengesahan Tesis	iii
Abstract	iv
Abstrak	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xv
Daftar Rumus	xxi
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	16
1.3. Tujuan Penelitian	17
1.4. Manfaat Penelitian	17
1.5. Sistematika Penulisan.....	18
BAB II. TELAAH PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori	20
2.1.1. Pasar Modal	20
2.1.2. Saham	20
2.1.3. Volatilitas Harga Saham (Stock Price Volatility)	21

2.2. Beberapa Faktor yang Berpengaruh Terhadap Volatilitas Harga Saham	22
2.2.1. Jakarta Composit Index	22
2.2.2. Industrial Production Index (IPI).....	23
2.2.3. Exchange Rate	24
2.2.4. Money Supply.....	25
2.2.5. Gross Domestic Product (GDP)	27
2.2.6. Inflasi	30
2.2.7. Interest Rate.....	32
2.3. Penelitian Terdahulu	33
2.4. Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis	37
2.4.1. JCI dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral.....	37
2.4.2. IPI dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral.....	37
2.4.3. Exchange Rate dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	39
2.4.4. Money Supply dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	41
2.4.5. GDP dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral.....	42
2.4.6. Inflasi dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	43
2.4.7. Interest Rate dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	45
2.5. Kerangka Pemikiran Teoritis Dan Perumusan Hipotesis.....	47
2.6. Hipotesis Penelitian	48

BAB III. METODE PENELITIAN

3.1. Desain Penelitian.....	49
3.2. Definisi Operasional Variabel.....	49
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	54
3.4. Populasi dan Sampel.....	55
3.5. Sampel.....	55
3.6. Metode Pengumpulan Data.....	56
3.7. Model Penelitian.....	57
3.7.1. Heteroskedastisitas.....	58
3.7.2. Model Autoregressive Conditional Heteroscedastic (ARCH).....	58
3.7.3. Model Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic (GARCH).....	60
3.8. Teknik Analisis Data.....	60
3.8.1. Uji Stasioneritas Data.....	60
3.8.1.1. Pendeteksian Koefisien Autokorelasi.....	61
3.8.1.2. Pengamatan Pola Korelogram ACF.....	63
3.8.1.3. Uji Akar Unit Metode Augmented Dickey Fuller (ADF).....	64
3.8.2. Pendeteksian Varian Kondisional.....	65
3.8.2.1. Akaike Information Criterion (AIC).....	67
3.8.2.2. Schwarz Information Criterion (SIC).....	68
3.8.3. Histogram Normality-Residual Test.....	68
3.8.4. Uji Goodnes of Fit Model (Uji-F).....	69
3.8.5. Koefisien Determinan (R^2).....	70

3.8.6. Pengujian Hipotesis (Uji-Z)	71
--	----

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Analisa Deskriptif	73
4.1.1. Indeks Harga Saham Sektoral.....	73
4.1.2. Jakarta Composit Index	74
4.1.3. Industrial Production Index	76
4.1.4. Exchange Rate	77
4.1.5. Money Supply.....	78
4.1.6. Gross Domestic Product	80
4.1.7. Inflasi	81
4.1.8. Interest Rate.....	83
4.2. Uji Akar Unit.....	84
4.3. Analisis Data	86
4.3.1. Indeks Harga Saham Sektor Pertanian	86
4.3.2. Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan	94
4.3.3. Indeks Harga Saham Sektor Industri Dasar dan Kimia	101
4.3.4. Indeks Harga Saham Sektor Aneka Industri	109
4.3.5. Indeks Harga Saham Sektor Industri Barang Konsumsi	117
4.3.6. Indeks Harga Saham Sektor Konstruksi, Properti dan Real Estate....	125
4.3.7. Indeks Harga Saham Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi	133
4.3.8. Indeks Harga Saham Sektor Keuangan.....	140
4.3.9. Indeks Harga Saham Sektor Perdagangan dan Jasa.....	147
4.4. Pembahasan Hipotesis.....	155
4.4.1. Pengaruh JCI terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	159

4.4.2. Pengaruh IPI terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	161
4.4.3. Pengaruh Exchange Rate terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	164
4.4.4. Pengaruh Money Supply terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	165
4.4.5. Pengaruh GDP terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral..	169
4.4.6. Pengaruh Inflasi terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	170
4.4.7. Pengaruh Interest Rate terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Sektoral	172
BAB V. KESIMPULAN	
5.1. Kesimpulan	173
5.2. Implikasi Teoritis	176
5.3. Implikasi Manajerial	178
5.4. Keterbatasan Penelitian dan Saran untuk Penelitian Mendatang	182
DAFTAR PUSTAKA	184
LAMPIRAN	186

FEB UNDIP