

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	i
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	ii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>ABSTRAK</b> .....	vi
<b>ABSTRACT</b> .....	vii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan .....	1
1.1.2 Indeks saham <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian .....	2
1.3 Perumusan Masalah.....	7
1.4 Pertanyaan Penelitian .....	8
1.5 Tujuan Penelitian.....	8
1.6 Manfaat Penelitian.....	9
1.6.1 Aspek Teoritis.....	9
1.6.2 Aspek Praktis.....	10
1.7 Ruang Lingkup Penelitian .....	10
1.8 Sistematika Penulisan.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	11
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian .....	12
2.1.1 Investasi.....	12
2.1.2 <i>Risk</i> dan <i>Return</i> .....	12
2.1.3 Volatilitas .....	14
2.1.4 Suku Bunga Bank Indonesia .....	15

2.1.5	Tingkat Inflasi .....	16
2.1.6	Nilai Tukar .....	18
2.1.7	Harga Minyak Dunia .....	19
2.1.8	Harga Emas Dunia.....	19
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	20
2.3	Kerangka Pemikiran .....	37
2.3.1	Pengaruh Suku Bunga Bank Indonesia terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan .....	37
2.3.2	Pengaruh Inflasi terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan .....	37
2.3.3	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan .....	38
2.3.4	Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan.....	38
2.3.5	Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan.....	39
2.3.6	Pengaruh Suku Bunga Bank Indonesia terhadap Volatilitas <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	39
2.3.7	Pengaruh Inflasi terhadap Volatilitas <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	40
2.3.8	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Volatilitas <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	40
2.3.9	Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Volatilitas <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	41
2.3.10	Pengaruh Harga Emas Dunia terhadap Volatilitas <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	41
2.4	Hipotesis Penelitian .....	44
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>46</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	46
3.2	Variabel Operasional .....	47
3.2.1.	Suku Bunga Bank Indonesia .....	47
3.2.2	Nilai Tukar Rupiah.....	47
3.2.3	Tingkat Inflasi .....	47
3.2.4	Harga Minyak Dunia .....	47

3.2.5	Harga Emas Dunia.....	48
3.2.6	Volatilitas <i>Return</i> Indeks Harga Saham Gabungan.....	48
3.2.7	Volatilitas <i>Return Jakarta Islamic Index</i> .....	48
3.3	Tahapan Penelitian .....	51
3.4	Populasi dan Sampel .....	53
3.4.1	Populasi .....	53
3.4.2	Sampel .....	54
3.5	Pengumpulan Data .....	54
3.5.1	Sumber Data .....	54
3.5.2	Teknik Pengumpulan Data .....	55
3.6	Teknik Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	56
3.6.1	Uji Stasioneritas .....	56
3.6.2	ARIMA.....	56
3.6.3	ARCH-GARCH.....	57
3.6.4	Uji Hipotesis .....	65
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>66</b>
4.1	Hasil Penelitian.....	66
4.1.1	Analisis Deskriptif.....	66
4.1.2	Uji Stasioneritas .....	68
4.1.3	Analisis Model Volatilitas.....	69
4.1.4	Uji Hipotesis.....	77
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>98</b>
5.1	Kesimpulan.....	98
5.2	Saran .....	99
5.2.1	Aspek Teoritis .....	99
5.2.2	Aspek Praktis.....	99
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	.....	<b>100</b>
<b>LAMPIRAN</b>		