

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah	12
1.4 Pertanyaan Penelitian	13
1.5 Tujuan Penelitian	13
1.6 Kegunaan Penelitian	14
1.7 Ruang Lingkup Penelitian	14
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	16
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	16
2.1.1 Investasi	16
2.1.2 <i>Return</i> dan Risiko Investasi	18
2.1.3 Sifat dan Sumber Data	25
2.1.4 Pemodelan ARCH dan GARCH	28
2.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	31
2.1.6 Nilai Tukar	32
2.2 Penelitian Terdahulu	34
2.3 Kerangka Penelitian	37
2.4 Hipotesis Penelitian	38
BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Karakteristik Penelitian	40
3.2 Alat Pengumpulan Data	41
3.3 Tahapan Penelitian	43
3.4 Populasi Sampel	44
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data	45
3.5.1 Jenis dan Sumber Data	45
3.5.2 Metode Pengumpulan Data	46
3.6 Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	46
3.6.1 Metode Durbin-Watson	47
3.6.2 Uji Akar (<i>Unit Root Test</i>)	47
3.6.3 Uji White	49
3.6.4 Model ARMA (<i>Autoregressive Moving Average</i>)	50
3.6.5 GARCH (<i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i>)	51

3.6.6 Uji <i>Granger Causality</i>	52
3.7 Tahapan Pengujian	54
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
4.1 Analisis Deskriptif	57
4.2 Hasil Penelitian	61
4.2.1 Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	61
4.2.2 Uji Akar Unit <i>Augmented</i> Dickey-Fuller	62
4.2.3 Uji <i>White</i>	68
4.2.4 Pemodelan ARMA	71
4.2.5 Pemodelan GARCH	73
4.2.6 Uji Granger	79
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	81
4.3.1 Volatilitas Kurs (IDR/USD) dan Volatilitas IHSG	81
4.3.2 Hasil Penerapan Model GARCH.....	83
4.3.3 Hubungan Kausal Nilai Tukar IDR-USD dengan IHSG	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	84
5.1 Kesimpulan	84
5.2 Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN.....	91