

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1    Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2    Latar Belakang Penelitian.....	4
1.3    Perumusan Masalah.....	12
1.4    Tujuan Penelitian.....	13
1.5    Manfaat Penelitian.....	14
1.5.1    Aspek Teoritis .....	14
1.5.2    Aspek Praktis .....	14
1.6    Sistematika Penulisan Tugas Akhir .....	15
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>17</b>
2.1    Teori dan Penelitian Terdahulu.....	17
2.1.1    Investasi .....	17
2.1.2    Pasar Modal.....	18
2.1.3    Saham.....	20
2.1.4    Return Saham.....	20
2.1.5    Contagion Effect Theory .....	21
2.1.6    Ketidakpastian Global.....	21
2.1.7    Kajian Penelitian Terdahulu.....	28
2.2    Kerangka Pemikiran .....	37
2.2.1    Pengaruh <i>Geopolitical Risk Index (GPR)</i> terhadap <i>Return</i> Bursa Saham ASEAN.....	37

2.2.2	Pengaruh <i>Economy Policy Uncertainty Index</i> (EPU) terhadap <i>Return</i> Bursa Saham ASEAN. ....	38
2.2.3	Pengaruh <i>Volatility Index</i> (VIX) Terhadap <i>Return</i> Bursa Saham ASEAN. ....	39
2.2.4	Pengaruh <i>Skewness Index</i> (SKEW) Terhadap <i>Return</i> Bursa Saham ASEAN. ....	40
2.2.5	Pengaruh <i>Geopolitical Risk</i> (GPR), <i>Economy Policy Uncertainty</i> (EPU), <i>Volatility Index</i> (VIX), <i>Skewness Index</i> (SKEW) terhadap <i>Return</i> Bursa Saham ASEAN. ....	40
2.3	Hipotesis Penelitian.....	42
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>43</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	43
3.2	Operasional Variabel .....	45
3.2.1	Variabel Independen.....	45
3.2.2	Variabel Dependen .....	46
3.3	Tahapan Penelitian.....	47
3.4	Populasi dan Sampel.....	49
3.4.1	Populasi.....	49
3.4.2	Sampel.....	49
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	51
3.5.1	Pengumpulan Data .....	51
3.5.2	Sumber Data.....	51
3.6	Teknik Analisis Data.....	52
3.6.1	Uji Statistik Deskriptif .....	53
3.6.2	Uji Asumsi Klasik .....	53
3.6.3	Uji Stasioneritas ( <i>Root Test</i> ).....	55
3.6.4	Uji Kointegrasi ( <i>Bound Testing Approaching</i> ).....	56
3.6.5	Model Estimasi Regresi NARDL.....	56
3.6.6	Uji Hipotesis .....	60
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>63</b>
4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	63
4.1.1	<i>Return</i> Saham .....	63
4.1.2	<i>Geopolitical Risk Index</i> (GPR) .....	64

4.1.3	<i>Economy Policy Uncertainty Index (EPU)</i> .....	66
4.1.4	<i>Volatility Index (VIX)</i> .....	68
4.1.5	<i>Skewness Index (SKEW)</i> .....	73
4.1.6	<i>Return Bursa Saham ASEAN, GPR, EPU, VIX, dan SKEW</i> .....	76
4.2	Hasil Penelitian.....	78
4.2.1	Uji Asumsi Klasik .....	79
4.2.2	Uji Stasioneritas ( <i>Root Test</i> ).....	82
4.2.4	Uji Kointegrasi ( <i>Bound Testing Approaching</i> ).....	83
4.2.3	Estimasi Model NARDL.....	84
4.2.5	Uji Hipotesis .....	88
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian.....	98
4.3.1	Pengaruh <i>Geopolitical Risk Index (GPR)</i> Terhadap <i>Return Bursa Saham ASEAN</i> Periode Tahun 2019-2023 .....	98
4.3.2	Pengaruh <i>Economy Policy Uncertainty Index (EPU)</i> Terhadap <i>Return Bursa Saham ASEAN</i> periode Tahun 2019-2023 .....	99
4.3.3	Pengaruh <i>Volatility Index (VIX)</i> Terhadap <i>Return Bursa Saham ASEAN</i> periode Tahun 2019-2023 .....	101
4.3.4	Pengaruh <i>Skewness Index (SKEW)</i> Terhadap <i>Return Bursa saham ASEAN</i> periode Tahun 2019-2023. ....	102
4.3.5	Pengaruh <i>Geopolitical Risk Index (GPR)</i> , <i>Economy Policy Uncertainty Index (EPU)</i> , <i>Volatility Index (VIX)</i> dan <i>Skewness Index (SKEW)</i> Terhadap <i>Return Bursa Saham ASEAN</i> Tahun 2019-2023. ....	104
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>105</b>
5.1	Kesimpulan.....	105
5.2	Saran .....	107
5.2.1	Aspek Praktis .....	107
5.2.2	Aspek Akademis .....	108
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>110</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>122</b>