

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Pertanyaan Penelitian	7
1.4. Tujuan Penelitian.....	8
1.5. Manfaat Penelitian.....	8
1.6. Batasan Penelitian	9
1.7. Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.2 Teori Dasar	15
2.2.1 <i>Return</i> IHSG (%).....	15
2.2.2 Lingkungan Makroekonomi.....	15
2.2.3 Kurs = Rp/\$.....	16
2.2.4 <i>Net Buy (Sell)</i> Saham oleh Asing = Rp Miliar	16
2.2.5 Harga Minyak = USD/ <i>Barrel</i>	17
2.2.6 Harga Emas = USD/ <i>Troy Ounce</i>	18

2.2.7	<i>Volatility Index (VIX) = %</i>	18
2.2.8	<i>Dummy Variable Covid-19</i>	18
2.3	Kerangka Konseptual dan Pengembangan Hipotesis.....	19
2.3.1	Pengaruh Kurs terhadap <i>Return</i> IHSG.....	19
2.3.2	Pengaruh <i>Net Buy (Sell)</i> Saham oleh Asing terhadap <i>Return</i> IHSG.....	20
2.3.3	Pengaruh Harga Minyak terhadap <i>Return</i> IHSG	21
2.3.4	Pengaruh Harga Emas terhadap <i>Return</i> IHSG.....	22
2.3.5	Pengaruh <i>Volatility Index</i> terhadap <i>Return</i> IHSG.....	23
2.3.6	Pengaruh <i>Covid-19</i> terhadap <i>Return</i> IHSG.....	24
2.3.7	Dampak <i>Covid-19</i> pada Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap <i>Return</i> IHSG.....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....		26
3.1	Jenis Penelitian	26
3.2	Metode Pengumpulan Data	26
3.2.1	Sumber Data.....	26
3.2.2	Populasi.....	26
3.2.3	Sampel.....	27
3.3	Definisi Operasional.....	27
3.3.1	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	27
3.3.2	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	28
3.4	Metode Analisis Data	29
3.4.1	Statistik Deskriptif	30
3.4.2	Analisis Regresi	30
3.4.3	<i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedascity (GARCH)</i>	
	32	
3.4.4	Pengujian Hipotesis.....	34
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		35
4.1.	Analisis Deskriptif.....	35
4.2.	Uji Asumsi Klasik	40
4.2.1	Uji Multikolinearitas	40

4.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	41
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	42
4.3 Uji Stasioneritas	42
4.4 Analisis Regresi.....	43
4.5 Hasil Uji Regresi Parsial	45
4.6 Koefisien Determinasi.....	48
4.7 Dampak <i>Covid-19</i> pada Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap Return IHSG	48
4.8 Pembahasan dan Implikasi	49
4.8.1 Pengaruh Kurs terhadap <i>Return</i> IHSG.....	50
4.8.2 Pengaruh <i>Net Buy (Sell)</i> Saham terhadap <i>Return</i> IHSG	50
4.8.3 Pengaruh Harga Minyak terhadap <i>Return</i> IHSG	51
4.8.4 Pengaruh Harga Emas terhadap <i>Return</i> IHSG.....	53
4.8.5 Pengaruh VIX terhadap <i>Return</i> IHSG	53
4.8.6 Pengaruh <i>Covid-19</i> terhadap <i>Return</i> IHSG.....	54
4.8.7 Dampak <i>Covid-19</i> pada Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap <i>Return</i> IHSG.....	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	58
5.1. Kesimpulan.....	58
5.2. Keterbatasan Penelitian	59
5.3. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	62
DAFTAR LAMPIRAN.....	66