

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| COVER | i |
| KATA PENGANTAR | vi |
| DAFTAR ISI | ix |
| DAFTAR GAMBAR | xii |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| LAMPIRAN | xiv |
| BAB I | xiv |
| PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 3 |
| 1.3 Pertanyaan Penelitian | 4 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.5 Manfaat Penelitian | 4 |
| 1.6 Lingkup Penelitian | 5 |
| 1.7 Sistematika Penulisan | 5 |
| BAB II | 6 |
| TINJAUAN PUSTAKA | 6 |
| 2.1 Pasar Modal | 6 |
| 2.1.1 Bursa Efek Indonesia | 6 |
| 2.2 Indeks Saham | 7 |
| 2.2.1 Manfaat Adanya Indeks | 7 |
| 2.3 Klasifikasi Indeks Bursa Efek Indonesia (BEI) | 8 |
| 2.3.1 Indeks <i>Headline</i> | 8 |
| 2.3.2 Indeks <i>Thematic</i> | 8 |
| 2.3.3 Indeks <i>Factor</i> | 9 |
| 2.3.4 Indeks <i>Sector</i> | 9 |
| 2.4 Klasifikasi Indeks Sektoral | 9 |
| 2.4.1 IDX Sektor Energi (IDXENERGY) | 9 |
| 2.4.2 IDX Sektor Barang Baku (IDXBASIC) | 11 |
| 2.4.3 IDX Sektor Perindustrian (IDXINDUST) | 12 |

| | |
|---|----|
| 2.4.4 IDX Sektor Barang Konsumen Primer (IDXNONCYC) | 13 |
| 2.4.5 IDX Sektor Barang Konsumen Non-Primer (IDXCYCLIC) | 15 |
| 2.4.6 IDX Sektor Kesehatan (IDXHEALTH) | 16 |
| 2.4.7 IDX Sektor Keuangan (IDXFİNANCE)..... | 18 |
| 2.4.8 IDX Sektor Properti & Real Estat (IDXPROPERTI)..... | 19 |
| 2.4.9 IDX Sektor Teknologi (IDXTECHNO) | 20 |
| 2.4.9 IDX Sektor Infrastruktur (IDXINFRA)..... | 21 |
| 2.5 Volatilitas | 24 |
| 2.6 Return | 25 |
| 2.7 Time Series | 25 |
| 2.8 Model Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA) | 27 |
| 2.8.1 Model Autoregressive (AR)..... | 27 |
| 2.8.2 Model Moving Average (MA) | 27 |
| 2.8.3 Model Autoregressive – Moving Average (ARMA)..... | 28 |
| 2.8.4 Model Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA)..... | 28 |
| 2.9 Stasioneritas | 28 |
| 2.10 Model Autoregressive Conditional Heteroscedascity (ARCH) | 29 |
| 2.11 Model Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH) | 30 |
| 2.12 Kajian Penelitian Terdahulu | 30 |
| BAB III | 34 |
| METODE PENELITIAN..... | 34 |
| 3.1 Desain Penelitian | 34 |
| 3.2 Metode Pengumpulan Data | 34 |
| 3.3 Return | 35 |
| 3.4 Uji Stasioner..... | 35 |
| 3.4.1 Correlogram | 36 |
| 3.4.2 Uji Unit Root/Augmented Dickey Fuller (ADF Test) | 36 |
| 3.5 Uji Normalitas | 37 |
| 3.6 Uji Heteroskedastisitas | 38 |
| 3.7 Model Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedascity (GARCH) | 38 |
| 3.8 Definisi Operasional Variabel | 39 |

| | |
|--|----|
| HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 41 |
| 4.1 Pengukuran dan Analisis <i>Return</i> Pada Masing-Masing Sektor Industri | 41 |
| 4.1.1 Grafik Indeks dan <i>Return</i> Pada Sektor <i>Finance</i> | 41 |
| 4.2 Pengujian <i>Stasioneritas</i> Pada Setiap Sektor Industri | 51 |
| 4.3 Pengujian <i>Heteroskedastisitas</i> Pada Setiap Sektor Industri | 52 |
| 4.4 Pengujian Normalitas Pada Setiap Sektor Industri | 53 |
| 4.5 Modelan Volatilitas Menggunakan GARCH Pada Setiap Sektor Industri | 54 |
| BAB V | 62 |
| SIMPULAN | 62 |
| 5.1 Simpulan | 62 |
| 5.2 Saran | 63 |
| DAFTAR PUSTAKA | 64 |
| LAMPIRAN | 66 |