

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| HALAMAN COVER | i |
| LEMBAR PENGESAHAN | i |
| PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI | ii |
| KATA PENGANTAR..... | iii |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR GAMBAR | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| INTISARI..... | xi |
| ABSTRACT | xii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Pertanyaan Penelitian..... | 6 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 7 |
| 1.5 Motivasi Penelitian | 7 |
| 1.6 Manfaat Penelitian..... | 8 |
| 1.7 Kontribusi penelitian..... | 9 |
| 1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian | 9 |
| 1.9 Sistematika Penulisan..... | 10 |
| BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA | 11 |
| 2.1 Landasan Teori..... | 11 |
| 2.1.1 Ketidakpastian dan Risiko | 11 |
| 2.1.2 Ketidakpastian dan Harga Saham | 12 |
| 2.2 Tinjauan Pustaka | 15 |
| 2.2.1 Pengaruh Ketidakpastian Terhadap Indeks Saham | 15 |
| 2.2.2 Pengaruh Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham..... | 17 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 20 |

| | | |
|---|---|-----------|
| 3.1 | Desain Penelitian..... | 20 |
| 3.2 | Definisi Operasional Variabel..... | 20 |
| 3.3 | Populasi dan Sampel..... | 24 |
| 3.4 | Instrumen Penelitian dan Teknik Pengumpulan Data | 24 |
| 3.5 | Teknik Analisis Data | 24 |
| 3.5.1 | Model Penelitian ARDL | 24 |
| 3.5.2 | Model Penelitian NARDL | 27 |
| 3.5.3 | Uji Pra-Estimasi..... | 29 |
| 3.5.4 | Uji Diagnostik Pasca Estimasi..... | 30 |
| 3.5.5 | Uji Stabilitas Pasca Estimasi..... | 31 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | | 33 |
| 4.1 | Deskripsi Statistik..... | 33 |
| 4.2 | Hasil Estimasi Jangka Pendek dan Jangka Panjang..... | 35 |
| 4.2.2 | Hasil Uji Unit Root..... | 35 |
| 4.2.3 | Hasil Uji Kointegrasi Bound Test..... | 35 |
| 4.2.4 | Hasil Estimasi ARDL | 35 |
| 4.2.5 | Hasil Estimasi NARDL | 40 |
| 4.3 | Pembahasan Jangka Pendek | 46 |
| 4.4 | Pembahasan Jangka Panjang..... | 50 |
| BAB V SIMPULAN | | 52 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | | 56 |
| LAMPIRAN..... | | 62 |