



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KUALITAS	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
DAFTAR ISI.....	1
DAFTAR GAMBAR.....	3
DAFTAR TABEL.....	4
ABSTRAKSI	5
ABSTRACT.....	6
1. BAB I.....	7
1.1 Latar Belakang.....	7
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Pertanyaan Penelitian	14
1.4 Tujuan Penelitian.....	14
1.5 Manfaat Penelitian.....	15
1.6 Sistematika Penulisan.....	15
2. BAB II.....	16
2.1 Landasan Teoritis	16
2.1.1 Volatilitas	16
2.1.2 Teori Pasar Modal Efisien.....	17
2.1.3 Teori Pasar Modal Spekulatif.....	18
2.1.4 Ekonomika Politik.....	19
2.2 Landasan Empiris.....	24
3. BAB III	32
3.1 Sumber Data	32
3.2 Model Penelitian.....	32
3.3 Teknik Estimasi.....	41
3.3.1 Uji <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF).....	41
3.3.2 <i>Correlogram of Squared Residuals</i>	42
3.3.3 OLS dengan HAC Standard Error.....	43
3.3.4 GARCH.....	43



3.3.5	Uji Kointegrasi Johansen.....	44
4.	BAB IV	46
4.1	Deskripsi Variabel.....	46
4.1.1	<i>Return</i> Indeks Harga Saham	46
4.1.2	Volatilitas <i>Return</i> IHSG	46
4.1.3	Kontestasi Politik.....	47
4.1.4	Krisis 2008	51
4.1.5	Perubahan Yield Obligasi Pemerintah (Tenor 5 tahun).....	51
4.1.6	<i>Return</i> Indeks Straits Times (STI) Singapura.....	52
4.1.7	Pertumbuhan Cadangan Devisa.....	52
4.1.8	Pertumbuhan PDB	52
4.2	Deskripsi Statistik.....	53
4.3	Analisis Hasil Estimasi.....	57
4.3.1	Uji Akar Unit.....	57
4.3.2	<i>Correlogram of Squared Residuals</i>	57
4.3.3	Hasil Regresi	58
4.3.4	Uji Kointegrasi Johansen	69
7.	BAB V	72
5.1	Kesimpulan.....	72
5.2	Saran.....	74
	DAFTAR PUSTAKA	76
	LAMPIRAN.....	79