

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN..	iv
KATA PENGANTAR...	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
INTISARI.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1. Latar Belakang..	1
1.2. Rumusan Masalah..	8
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	9
1.4. Tujuan Penelitian...	9
1.5. Manfaat Penelitian..	10
1.6. Sistematika Penulisan..	10
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Pasar Modal.....	12
2.1.2. IHSG..	17
2.1.3. Volatilitas IHSG.....	20
2.1.3.1. Faktor-faktor yang mempengaruhi volatilitas IHSG (variabel Makro).....	22
2.1.3.1.1. Pertumbuhan PDB.....	23

2.1.3.1.2. Inflasi...	23
2.1.3.1.3. Suku Bunga...	26
2.1.3.1.4. Nilai Tukar...	27
2.1.3.2. Faktor-faktor yang mempengaruhi volatilitas IHSG (variabel Mikro)...	28
2.1.3.2.1. Laporan Keuangan...	28
2.1.3.2.2. Kebijakan OJK...	33
2.2. Kajian Empiris...	37
2.2.1. Penelitian di Luar Negeri...	37
2.2.2. Penelitian di Indonesia...	41
BAB III METODE PENELITIAN ...	44
3.1. Data, Definisi Operasional, dan Sumber Data...	44
3.2. Metode Penelitian...	46
3.3. Prosedur Analisis Data...	48
3.3.1. Statistik Deskriptif...	48
3.3.2. Uji Akar Unit...	49
3.3.3. Pengujian Diagnostik Model ARDL...	50
3.3.3.1. Uji Hubungan Jangka Panjang Antar Variabel	50
3.3.3.2. Uji Linearitas Model	50
3.3.3.3. Uji Stabilitas Model	51
3.3.4. Estimasi Model <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL)-ECM...	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ...	56
4.1. Statistik Deskriptif...	56
4.2. Uji Akar Unit dan Pemilihan Lag Optimum...	57
4.3. Uji Kointegrasi <i>Bound Testing</i> ...	59
4.4. Uji Linearitas Model	60
4.5. Uji Stabilitas Model	61
4.6. Hasil Estimasi Model <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL)...	62
BAB V PENUTUP ...	64



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

**PENGARUH VOLATILITAS VARIABEL MAKRO, RASIO PROFITABILITAS DAN PERATURAN OJK
TERHADAP VOLATILITAS**

IHSG, 2009:01-2014:12

BINTIS TI'ANATUD .D., Muhammad Edhie Purnawan, MA., Ph.D

Universitas Gadjah Mada, 2016 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

5.1. Kesimpulan..	64
5.2. Implikasi Kebijakan..	65
5.3. Saran untuk Penelitian Mendatang ..	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Pengaruh Faktor-faktor Ekonomi Terhadap investasi..	22
2.2. Peraturan Pencatatan BEI..	30
3.1. Definisi operasional Variabel Penelitian...	45
4.1. Statistik Deskriptif Variabel-variabel Penelitian..	56
4.2. Hasil Uji Akar Unit <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF)...	58
4.3 Pemilihan Panjang Lag Optimal	59
4.4 Hasil Uji Kointegrasi <i>Bound testing</i>	60
4.5 Hasil Uji Linieritas (RESET <i>test</i>)	60
4.6 Hasil Estimasi Model ARDL Jangka Panjang	62
4.7 Hasil Estimasi Model ARDL Jangka Pendek	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar

1.1. Pergerakan Volatilitas IHSG dan ROA, 2009:01-2014:12.....	2
1.2. Pergerakan Volatilitas IHSG dan ROE, 2009:01-2014:12..	3
1.3. Pergerakan Volatilitas IHSG dan NPM, 2009:01-2014:12.....	3
1.4. Pergerakan Volatilitas IHSG dan BI <i>rate</i> , 2009:01-2014:12.....	4
1.5. Pergerakan Volatilitas IHSG dan Inflasi, 2009:01-2014:12	5
1.6. Pergerakan Volatilitas IHSG dan Kurs, 2009:01-2014:12	6
1.7. Pergerakan Volatilitas IHSG dan PDB_growth, 2009:01-2014:12	7
3.1. Bagan Alur Penelitian	47
4.1. Hasil Uji Stabilitas Model.....	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Hasil Uji Akar Unit <i>Augmented Dickey Fuller</i> (ADF)...	70
2. Hasil Estimasi Model ARDL	74
3. Bound Testing ARDL Cointegration	75
4. Hasil Uji ARDL_ECM Jangka Pendek dan Jangka Panjang	77
5. Hasil Uji Autokorelasi	78
6. Hasil Uji Stabilitas Model.....	80
7. Hasil Uji Pemilihan Model Terbaik	81
8. Hasil Uji Linearitas dengan Ramsey RESET Test	81