

## DAFTAR ISI

Lembar judul.....	i
Lembar pengesahan.....	ii
Lembar pernyataan.....	iii
Kata pengantar.....	iv
Daftar isi.....	vi
Daftar Tabel.....	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran.....	xi
Intisari.....	xii
Abstract.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan penelitian.....	5
1.4. Manfaat penelitian.....	6
1.5. Batasan penelitian.....	6
1.5. Metodologi penelitian.....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>7</b>
2.1. Tinjauan Teoritis.....	7
2.1.1. <i>Interest Rate</i> .....	7

2.1.2. <i>Inflation Rate</i> .....	9
2.1.3. <i>Exchange Rate</i> .....	11
2.1.4. <i>Gross Domestic Product</i> .....	14
2.1.4. <i>Stock Price Index</i> .....	16
2.2. Penelitian Terdahulu.....	18
2.3. Pengembangan Model Empiris dan Hipotesis.....	21
<b>BAB III METODA PENELITIAN</b> .....	26
3.1. Metode penelitian.....	26
3.2. Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	26
3.3. Populasi dan Sampel.....	27
3.4. Operasionalisasi Variabel.....	27
3.5. Teknik Analisis Data.....	29
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	36
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	36
4.2 Deskripsi Variabel.....	37
4.3 Uji Stasioneritas.....	40
4.3.1. Uji Korelogram.....	40
4.3.2. Uji Akar Unit dengan ADF.....	41
4.4 Uji ARCH LM.....	42
4.5 Uji Normalitas.....	44
4.6 Hasil Regresi Model GARCH.....	46



<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>52</b>
5.1. Kesimpulan.....	52
5.2. Saran.....	52
<b>Daftar Pustaka.....</b>	<b>54</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Ketentuan Operasional JIBOR.....	8
Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 3.1. Matriks Operasional Variabel.....	28
Tabel 4.1. Empat Belas Perusahaan LQ-45 Terpilih dalam Penelitian.....	37
Tabel 4.2. Deskripsi Variabel Terikat( Indeks Harga Saham/Stock Price Index)...	38
Tabel 4.3. Deskripsi Variabel Bebas.....	39
Tabel 4.4. Hasil Uji Akar Unit dengan ADF.....	41
Tabel 4.5. Hasil Uji ARCH LM.....	43
Tabel 4.6. Rekapitulasi Data Uji Normalitas.....	45
Tabel 4.7. Rekap Data Regresi per Saham Model GARCH.....	46
Tabel 4.8. Rekap Data Regresi Saham Gabungan LQ45 Model GARCH.....	59



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Conceptual Framework.....	22
Gambar 3.1. Skema Pengolahan dan Analisis Data dengan GARCH.....	68



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Correlogram.....	56
Lampiran 2. Unit Root Test.....	71
Lampiran 3. Uji Normalitas.....	78
Lampiran 4. ARCH LM.....	86
Lampiran 5. Permodelan GARCH (1,1).....	94