

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI.....	i
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang dan Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	15
C. Tujuan Penelitian	17
D. Manfaat Penelitian	19
E. Kerangka Pemikiran.....	19
F. Hipotesis.....	21
G. Sistematika Penulisan	23
II. TINJAUAN PUSTAKA	
A. Tinjauan Teori.....	24
1. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	24
2. Teori Permintaan Aset.....	26
3. Teori <i>Portofolio Choice</i>	26

4. Hubungan masing-masing variable makro dan mikro	
Terhadap volatilitas Indeks saham LQ45	28
5. Pasar Modal.....	38
6. Saham.....	39
7. Indeks Saham LQ45	40
8. Volatilitas Harga Saham	42
9. Variabel Ekonomi Makro.....	42
9.1 Nilai Tukar	43
9.2 Inflasi.....	44
9.3 BI Rate	44
9.4 Produk Domestik Bruto (PDB)	45
9.5 Volume Perdagangan	45
10. Variabel Mikro Ekonomi	46
10.1. <i>Earnings Per Share</i> (EPS)	46
10.2 <i>Price to Book Value</i> (PBV)	47
10.3 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	47
10.4 <i>Return On Equity</i> (ROE)	47
B. Tinjauan Empiris.....	48
 III. METODELOGI PENELITIAN	
A. Definisi Operasional Variabel.....	57
B. Jenis dan Sumber Data	60
C. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	61
D. Metode Analisis	62
E. Prosedur Analisis Data	63

1. Uji Stasioneritas(<i>Unit Root Test</i>)	63
2. Uji Kointegrasi	65
3. Model Koreksi Kesalahan (<i>Error Correction Model/ECM</i>).....	65
4. Penentuan Lag Optimum	67
5. Uji Hipotesis	68
5.1 Uji t-statistik (Uji Parsial)	68
5.2 Uji F-statistik.....	69
6. Pengujian Asumsi Klasik	70
6.1 Uji Normalitas	70
6.2 Uji Multikolinearitas	71
6.3 Uji Autokorelasi	71
7. Analisis ARCH-GARCH	72

IV. HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Pengujian	77
1. Uji Stasioneritas (<i>Unit Root Test</i>)	77
2. Uji Kointegrasi	79
3. Estimasi Model <i>Error Correction Model</i> (ECM)	80
4. Penentuan Lag Optimum	87
5. Uji Hipotesis	88
5.1 Uji t-statistik (Uji Parsial)	88
5.2 Uji F-statistik.....	92
6. Pengujian Asumsi Klasik	94
6.1 Uji Normalitas	94
6.2 Uji Multikolineritas	94

6.3 Uji Autokorelasi.....	96
7. Analisis ARCH-GARCH	96
B. Pembahasan.....	101
1. Pembahasan masing-masing variabel berdasarkan Hasil Uji ECM	101
2. Pembahasan Analisis ARCH-GARCH	109
V. SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	112
B. Saran	114

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN