

DAFTAR ISI

HALAMAN DEPAN	i
TITLE PAGE	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
DECLARATION	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
المستخلص	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR PERSAMAAN	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	6
1.3 Tujuan	7
1.4 Ringkasan Hasil Penelitian.....	7
1.5 Kontribusi Penelitian	7
1.6 Sistematika	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Risiko dan <i>Return</i>	9
2.1.2 Nilai Tukar	10
2.1.3 Indeks Harga Saham.....	11
2.1.2.1 Indeks Saham Syariah Indonesia	11
2.1.2.2 <i>Jakarta Stock Industrial Classification (JASICA)</i>	12

2.1.4	Volatilitas.....	13
2.2	Hubungan Antar Variabel	15
2.2.1	Pengaruh Volatilitas Nilai Tukar Terhadap Volatilitas Indeks Sektoral	15
2.3	Penelitian Sebelumnya.....	16
2.4	Hipotesis.....	18
BAB 3 METODE PENELITIAN		
3.1	Pendekatan Penelitian	19
3.2	Model Empiris	19
3.3	Populasi dan Sampel.....	20
3.3.1	Populasi.....	20
3.3.2	Sampel.....	20
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	20
3.5	Definisi Operasional Variabel	21
3.5.1	Variabel Dependen	21
3.5.2	Variabel Independen dan Variabel Kontrol	25
3.4.	Teknik Analisis.....	25
3.6.1	Metodologi Perhitungan Indeks	25
3.6.1.1	Nilai Pasar.....	26
3.6.1.2	Nilai Dasar	26
3.6.2	Memodelkan Varians.....	27
3.6.3	Statistik Deskriptif.....	28
3.6.4	Uji Signifikansi Parameter.....	28
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	Gambaran Umum	29
4.1.1	Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar	29
4.1.2	Pergerakan 8 Sektor Saham Syariah.....	30
4.1.3	Indeks Saham Syariah Indonesia.....	32
4.2	Statistik Deskriptif	32
4.3	Hasil Pemodelan dan Pengujian Hipotesis.....	33
4.3.1	Hasil Pemodelan Volatilitas Nilai Tukar	33
4.3.2	Hasil Pemodelan Volatilitas Indeks Sektoral Saham Syariah.....	35

4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	37
4.4.1	<i>Mean Equation</i>	37
4.4.2	<i>Variance Equation</i>	38
4.4.3	Pengaruh Volatilitas Nilai Tukar Terhadap Volatilitas Indeks Sektoral Saham Syariah	39
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Simpulan.....	45
5.2	Keterbatasan Penelitian	45
DAFTAR PUSTAKA		47
LAMPIRAN		52

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Jumlah dan Kapitalisasi Pasar Saham di Indonesia.....	4
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel Dependen	21
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel Independen.....	25
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	33
Tabel 4.2 Model Regresi EGARCH Nilai Tukar	33
Tabel 4.3 Model Regresi EGARCH Sektoral Saham Syariah	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah/Dollar 2011-2019.....	2
Gambar 1.2 Perkembangan Transaksi Saham Investor Asing dan Domestik di Indonesia 2011-2019.....	3
Gambar 1.3 Pertumbuhan Investor Saham Syariah di Indonesia 2015 – 2019.....	4
Gambar 3.1 Model Empiris	19
Gambar 4.1 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah/Dollar 2011-2019.....	29
Gambar 4.2 Pergerakan Indeks Sektoral Saham Syariah.....	31
Gambar 4.3 Pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia.....	32

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 2.1	Rumus Model Mean ARCH.....	14
Persamaan 2.2	Rumus Model Varians ARCH.....	14
Persamaan 2.3	Rumus Model GARCH (p,q)	14
Persamaan 2.4	Rumus Model GARCH (1,1)	14
Persamaan 2.5	Rumus Model EGARCH	15
Persamaan 3.1	Rumus Dasar Perhitungan Indeks	26
Persamaan 3.2	Rumus Nilai Pasar	26
Persamaan 3.3	Rumus <i>Corporate Action</i>	26
Persamaan 3.4	Rumus Nilai Dasar Baru setelah <i>Stock Split</i>	27
Persamaan 3.5	Rumus Nilai Dasar Baru setelah memberikan Saham Bonus / Dividen Saham	27
Persamaan 3.6	Rumus Nilai Dasar Baru setelah Penambahan Saham	27
Persamaan 3.7	Rumus Model Mean Nilai Tukar.....	27
Persamaan 3.8	Rumus Model Varians Nilai Tukar	27
Persamaan 3.9	Rumus Model Mean Indeks Sektoral Saham Syariah	28
Persamaan 3.10	Rumus Model Varians Indeks Sektoral Saham Syariah	28

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A: Penelitian Terdahulu	52
Lampiran B: Hasil Uji Regresi EGARCH Nilai Tukar	64
Lampiran C : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Pertanian.....	66
Lampiran D : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Pertambangan	68
Lampiran E : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Industri Dasar dan Kimia.....	69
Lampiran F : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Aneka Industri.....	72
Lampiran G : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Barang Konsumsi	73
Lampiran H : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Properti, real estat, dan konstruksi bangunan	75
Lampiran I : Hasil Uji Regresi EGARCH Sektor Perdagangan, jasa, dan investasi.	80
Lampiran J : Statistik Deskriptif.....	82