

## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR</b> .....	i
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	ii
<b>ABSTRAK</b> .....	iv
<b>Daftar Isi</b> .....	vi
<b>Daftar Tabel</b> .....	ix
<b>Daftar Grafik</b> .....	x
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>1.1 Latar Belakang Masalah</b> .....	1
<b>1.2 Rumusan Masalah</b> .....	7
<b>1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian</b> .....	7
<b>1.4. Manfaat Penelitian</b> .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	9
<b>2,1 Uraian Teoritis</b> .....	9
<b>2.1.1 Pasar Modal</b> .....	9
<b>2.1.2 Harga Saham</b> .....	10
<b>2.1.3 Return saham</b> .....	12
<b>2.1.4 Volatilitas Harga Saham</b> .....	13
<b>2.1.5 Jenis-jenis Volatilitas</b> .....	15
<b>2.1.6 Analisis Teknikal</b> .....	16
<b>2.1.7 Pemodelan Volatiltias</b> .....	17

2.1.7.1 ARIMA .....	18
2.1.7.2 ARCH-GARCH .....	19
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu .....	19
2.3 Kerangka Pemikiran .....	21
2.4 Pertanyaan Penelitian .....	22
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>23</b>
3.1 Desain Penelitian .....	23
3.2 Operasionalisasi Variabel .....	23
3.3 Populasi dan Sampel .....	24
3.3.1 Populasi .....	24
3.3.2 Sampel .....	24
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	25
3.4.1 Jenis Data .....	25
3.4.2 Sumber Data .....	25
3.5 Teknik Analisis Data .....	26
3.5.1 Uji Stasioneritas .....	27
3.5.2 ARIMA .....	28
3.5.2.1 <i>Moving Average (MA)</i> .....	28
3.5.2.2 <i>Autoregressive (AR)</i> .....	29
3.5.2.3 <b>Identifikasi Model dan Tes Diagnostik</b> .....	30
3.5.3 ARCH dan GARCH .....	30
3.5.4 Uji Autokorelasi dan Heteroskedastisitas .....	32
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>36</b>
4.1 Gambaran Objek Penelitian .....	36

<b>4.2 Deskripsi Hasil Penelitian</b> .....	39
<b>4.2.1 Deskripsi Perkembangan Harga Saham</b> .....	39
<b>4.2.2 Karakteristik <i>Return</i> Saham</b> .....	41
<b>4.3 Langkah-langkah Penerapan Metode ARCH-GARCH dalam Peramalan <i>Return</i></b> .....	43
<b>4.3.1 Uji Stasioneritas</b> .....	43
<b>4.3.2 Plot ACF dan PACF <i>Return</i> Saham</b> .....	44
<b>4.3.3 Penaksiran Parameter Terbaik</b> .....	46
<b>4.3.4 Uji Diagnostik</b> .....	47
<b>4.3.5 Penentuan Model Terbaik</b> .....	48
<b>4.3.6 Uji <i>Heteroscedasticity</i></b> .....	49
<b>4.4 Pembahasan Hasil Penelitian</b> .....	53
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	57
<b>5.1 Kesimpulan</b> .....	57
<b>5.2 Saran</b> .....	58

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

### Tabulasi Data Penelitian

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Harga Saham Sektor Pertanian .....	5
Tabel 1.2 Fenomena Volume Perdagangan Saham Sektor Pertanian .....	5
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	24
Tabel 3.2 Daftar Emiten yang memenuhi kriteria sampel .....	25
Tabel 3.3 Tabel Deskripsi Data Penelitian .....	26
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan .....	41
Tabel 4.2 Karakteristik <i>return</i> saham perusahaan sektor pertanian .....	42
Tabel 4.3 Dugaan Parameter Peramalan .....	45
Tabel 4.4 Pemilihan Model Terbaik .....	46
Tabel 4.5 Perbandingan Nilai Peramalan dan Nilai Aktual <i>Return</i> .....	54
Tabel 4.6 Perbandingan Harga Peramalan dan Harga Aktual <i>Return</i> .....	54

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Nilai Kapitalisasi Pasar Semua Sektor Periode 2007-2012 .....	3
Grafik 4.1 Plot <i>Time Series</i> harga penutupan saham .....	40
Grafik 4.2 Plot <i>Time Series Return</i> Saham .....	42