

DAFTAR ISI

halaman

Halaman Judul	
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Teoritis	8
1.4.2 Manfaat Praktis	8
1.5 Batasan Masalah	9
1.6 Sistematika pembahasan	9
BAB II	12
LANDASAN TEORI	12
2.1 Keuntungan	12
2.2 Kapitalisasi Pasar	13
2.3 Volatilitas Keuntungan Saham	15
2.4 <i>Capital Asset Pricing Model</i>	17
2.5 Perdagangan Asing	19
2.6 Kepemilikan Asing	23
2.7 Perdagangan Asing Pada Saat Krisis	23
2.8 Hipotesis	25
BAB III	27
METODE PENELITIAN	27
3.1 Data	27
3.2 Model empiris	27
3.3 Definisi Konseptual dan Operasionalisasi Variabel	28
3.4 Proses Pengolahan Data	31
3.4.1 Uji Normalitas	31
3.4.2 Uji-t	31

3.4.3 Regresi Linier Berganda	31
3.4.4 Menghitung Rata-Rata Galat	32
3.4.5 Uji Goldfeld-Quandt	32
3.4.6 Uji Kolinieritas Berganda	33
3.4.7 Uji Durbin-Watson	34
3.4.8 Uji Normalitas Galat	36
BAB IV	37
HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Data	37
4.2 Dampak <i>COVID-19</i> Terhadap Perdagangan Asing	43
4.3 Perdagangan Asing	44
4.3.1 Perdagangan Asing Terhadap Volatilitas Tanpa Variabel Kontrol	44
4.3.2 Pengaruh <i>COVID-19</i> Pada Perdagangan Asing Tanpa Variabel Kontrol	45
4.3.3 Perdagangan Asing Terhadap Volatilitas dengan Variabel Kontrol	45
4.3.4 Pengaruh <i>COVID-19</i> Pada Perdagangan Asing dengan Variabel Kontrol	47
BAB V	52
KESIMPULAN DAN SARAN	52
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	55

DAFTAR GAMBAR

	halaman
Gambar 1.1 Grafik Kepemilikan Saham <i>Scripless</i> Berdasarkan Tipe Investor.....	6
Gambar 2.1 Minimum Variance Frontier.....	16
Gambar 3.1 Daerah Pengambilan Keputusan untuk Uji <i>Durbin-Watson</i>	31



DAFTAR TABEL

	halaman
Tabel 1.1 Tipe Investor.....	3
Tabel 1.2 Status Investor.....	3
Tabel 1.3 Proporsi Kepemilikan Investor Asing dan Lokal di 8 Saham LQ45 berkapitalisasi besar.....	5
Tabel 3.1 Definisi Konseptual dan Operasional.....	25
Tabel 4.1 Deskriptif Data.....	36
Tabel 4.2 Uji-t Volume Perdagangan Asing.....	39
Tabel 4.3 ANOVA.....	40
Tabel 4.4 R_{adj}^2	41
Tabel 4.5 Koefisien Regresi.....	41
Tabel 4.6 ANOVA sebelum COVID-19.....	42
Tabel 4.7 ANOVA setelah COVID-19.....	42
Tabel 4.8 Perbandingan R_{adj}^2	43
Tabel 4.9 Koefisien Regresi sebelum COVID-19.....	43
Tabel 4.10 Koefisien Regresi Setelah COVID-19.....	44