

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Surat Pernyataan Keaslian Tesis.....	ii
Halaman Persetujuan.....	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstrak.....	v
Kata Pengantar.....	vi
Daftar Tabel.....	vii
Daftar Gambar.....	viii
Daftar Lampiran.....	ix
Daftar Rumus.....	xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	17
1.3 Tujuan Penelitian.....	18
1.4 Manfaat Penelitian.....	19

BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL

2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 Teori Integrasi Pasar Modal.....	20
2.1.2 Teori <i>Contagion Effect</i>	23
2.1.3 Arbitrage Pricing Theory (APT).....	24
2.1.4 Krisis Subprime Mortgage AS.....	26
2.1.5 Krisis Eropa.....	28
2.1.6 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	30
2.1.7 Return Saham.....	31
2.1.8 Dow Jones Industrial Average (DJIA).....	32
2.1.9 EUROSTOXX50.....	32
2.1.10 Nilai Tukar.....	33

2.1.11	Inflasi.....	34
2.1.12	Suku Bunga (BI Rate).....	35
2.2	Penelitian Terdahulu.....	35
2.3	Kerangka Pemikiran Teori dan Perumusan Hipotesis.....	50
2.3.1	Pengaruh Return DJIA terhadap Return IHSG.....	50
2.3.2	Pengaruh Return EUROSTOXX50 terhadap Return IHSG.....	52
2.3.3	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Return IHSG.....	53
2.3.4	Pengaruh Inflasi terhadap Return IHSG.....	55
2.3.5	Pengaruh Suku Bunga terhadap Return IHSG.....	56
2.3.6	Perbedaan Pengaruh Variabel Independen terhadap Dependen Sebelum dan Sesudah Krisis.....	57
2.4	Hipotesis.....	62

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Jenis dan Sumber Data.....	63
3.2	Populasi dan Sampel.....	63
3.3	Metode Pengumpulan Data.....	64
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	64
3.4.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	65
3.4.2	Dow Jones Industrial Average (DJIA).....	65
3.4.3	EUROSTOXX50.....	66
3.4.4	Nilai Tukar.....	66
3.4.5	Inflasi.....	67
3.4.6	Suku Bunga.....	68
3.5	Teknik Analisis.....	70
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	70
a.	Uji Normalitas.....	70
b.	Uji Multikolonieritas.....	71
c.	Uji Autokorelasi.....	71
d.	Uji Heteroskedastisitas.....	72

3.5.2	Model Persamaan.....	73
3.5.2	Pengujian Hipotesis.....	74
a.	Uji F statistik.....	74
b.	Koefisien Determinasi (R^2).....	74
c.	Uji t-statistik.....	74
d.	Chow Test.....	75

BAB IV ANALISIS DATA

4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	77
4.2	Statistik Deskriptif.....	77
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	81
a.	Uji Normalitas.....	81
b.	Uji Multikolonieritas.....	82
c.	Uji Autokorelasi.....	84
d.	Uji Heteroskedastisitas.....	87
4.4	Perumusan Model Persamaan Regresi.....	88
4.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	88
4.4.2	Uji Kelayakan Model F test.....	89
4.4.3	Uji t (Pengaruh Secara Parsial).....	90
4.4.4	Chow Test.....	92
4.5	Hasil Pengujian Hipotesis.....	94
4.5.1	Pengujian Hipotesis Pengaruh Return DJIA terhadap Return IHSG (H_1).....	94
4.5.2	Pengujian Hipotesis Pengaruh Return EUROSTOXX50 terhadap Return IHSG (H_2).....	96
4.5.3	Pengujian Hipotesis Pengaruh Nilai Tukar terhadap Return IHSG (H_3).....	98
4.5.4	Pengujian Hipotesis Pengaruh Inflasi terhadap Return IHSG (H_4).....	99
4.5.5	Pengujian Hipotesis Pengaruh Suku Bunga terhadap Return IHSG (H_5).....	101

4.5.6	Pengujian Hipotesis Perbedaan Pengaruh Variabel Independen terhadap Return IHSG Sebelum dan Sesudah Krisis (H_6).....	102
-------	---	-----

BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN

5.1	Kesimpulan.....	105
5.2	Implikasi Teoritis.....	106
5.3	Implikasi Manajerial.....	108
5.4	Keterbatasan Penelitian.....	108
5.5	Agenda Penelitian Mendatang	108

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN