

DAFTAR ISI

	Halaman
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	22
1.3 Tujuan Penelitian	23
1.4 Manfaat Penelitian	23
1.4.1 Manfaat Teoritis	23
1.4.2 Manfaat Praktis	24
1.5 Sistematika Penulisan	24
BAB II TELAAH PUSTAKA	26
2.1 Landasan Teori	26
2.1.1 Teori Integrasi Keuangan Internasional	26
2.1.2 Integrasi Pasar Modal	28
2.1.3 Volatilitas Saham	29
2.2 Penelitian Terdahulu	32
2.3 Kerangka Pemikiran	36
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	38
3.2 Populasi dan Sampel	39
3.3 Jenis dan Sumber Data	40
3.4 Metode Pengumpulan Data	40
3.5 Metode Analisis Data	41
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	43

4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	43
4.1.1 Deskripsi Variabel-Variabel yang Berkaitan dengan Masalah Penelitian .	43
4.1.2 Deskripsi Umum Wilayah/Daerah Penelitian	43
4.1.3 Deskripsi Umum atau Identitas Sampel Penelitian.....	44
4.2 Analisis Data	45
4.2.1 Analisis Statistika Deskriptif	45
4.2.2 Deteksi Stasioneritas	48
4.2.3 Uji <i>Lag</i> Optimal	50
4.2.4 <i>Granger Casualty Test</i>	51
4.2.4.1 Hasil Kausalitas Granger Brasil	55
4.2.4.2 Hasil Kausalitas Granger Rusia	56
4.2.4.3 Hasil Kausalitas Granger India	56
4.2.4.4 Hasil Kausalitas Granger China	57
4.2.4.5 Hasil Kausalitas Granger Afrika Selatan	57
4.2.4.6 Hasil Kausalitas Granger Indonesia	58
4.2.4.7 Hasil Kausalitas Granger Mesir	59
4.2.4.8 Hasil Kausalitas Granger Uni Emirat Arab.....	59
4.2.5 Analisis VAR	60
4.2.5.1 Hasil Analisis VAR Brasil	60
4.2.5.2 Hasil Analisis VAR Rusia.....	62
4.2.5.3 Hasil Analisis VAR India	63
4.2.5.4 Hasil Analisis VAR China	65
4.2.5.5 Hasil Analisis VAR Afrika Selatan	66
4.2.5.6 Hasil Analisis VAR Indonesia	67
4.2.5.7 Hasil Analisis VAR Mesir	69
4.2.5.8 Hasil Analisis VAR Uni Emirat Arab.....	70
4.2.6 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i>	71
4.2.6.1 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> China.....	72
4.2.6.2 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Rusia	73
4.2.6.3. Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Indonesia.....	75
4.2.6.4 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> India	76
4.2.6.5 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Uni Emirat Arab	77
4.2.6.6 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Mesir	79
4.2.6.7 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Afrika Selatan	81
4.2.6.8 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Brasil.....	82
4.2.7 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF)	84
4.2.7.1 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) China	84

4.2.7.2 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Rusia	87
4.2.7.3 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Indonesia	90
4.2.7.4 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) India	92
4.2.7.5 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Uni Emirat Arab.....	95
4.2.7.6 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Mesir	97
4.2.7.7 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Afrika Selatan	100
4.2.7.8 Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF) Brasil.....	102
4.3 Pembahasan Hasil Uji	105
4.3.1 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger	105
4.3.1.1 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Brasil.....	105
4.3.1.2 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Rusia	106
4.3.1.3 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger India	107
4.3.1.4 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger China.....	109
4.3.1.5 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Afrika Selatan	110
4.3.1.6 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Indonesia.....	111
4.3.1.7 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Mesir	112
4.3.1.8 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger Uni Emirat Arab.....	113
4.3.2 Pembahasan Hasil Analisis VAR.....	115
4.3.2.1 Pembahasan Hasil Analisis VAR Brasil	115
4.3.2.2 Pembahasan Hasil Analisis VAR Rusia.....	116
4.3.2.3 Pembahasan Hasil Analisis VAR India	118
4.3.2.4 Pembahasan Hasil Analisis VAR China	121
4.3.2.5 Pembahasan Hasil Analisis VAR Afrika Selatan	122
4.3.2.6 Pembahasan Hasil Analisis VAR Indonesia	124
4.3.2.7 Pembahasan Hasil Analisis VAR Mesir	126
4.3.2.8 Pembahasan Hasil Analisis VAR Uni Emirat Arab.....	127
4.3.3 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i>	130
4.3.3.1 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> China.....	130
4.3.3.2 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Rusia	130
4.3.3.3 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Indonesia.....	131
4.3.3.4 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> India	132
4.3.3.5 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> UEA	132
4.3.3.6 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Mesir	133
4.3.3.7 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Afrika Selatan	134
4.3.3.8 Pembahasan Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> Brasil.....	134
4.3.4 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i>	136

4.3.4.1 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> China	136
4.3.4.2 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> Rusia.....	137
4.3.4.3 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> Indonesia .	139
4.3.4.4 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> India.....	141
4.3.4.5 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> UEA.....	143
4.3.4.6 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> Mesir.....	145
4.3.4.7 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> Afrika Selatan	146
4.3.4.8 Pembahasan Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> Brasil	148
BAB V PENUTUP	151
5.1 Kesimpulan	151
5.2 Implikasi Penelitian.....	153
5.3 Keterbatasan	154
5.4 Saran.....	155
DAFTAR PUSTAKA	156
LAMPIRAN	163