

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| SAMPUL | i |
| PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN..... | iii |
| PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI | iv |
| <i>ABSTRACT</i> | v |
| ABSTRAKSI | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xi |
| DAFTAR GAMBAR | xii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 9 |
| 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian | 10 |
| 1.4 Sistematika Penulisan | 12 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 13 |
| 2.1 Pasar Modal | 13 |
| 2.2 Saham | 13 |
| 2.3 Indeks Harga Saham | 15 |
| 2.4 Volatilitas Saham..... | 17 |
| 2.5 Menghitung Harga Saham | 20 |
| 2.6 Pengharapan Rasional (<i>Rational Expectation</i>) | 23 |
| 2.7 Efisiensi Pasar (<i>Market Efficiency</i>) | 26 |
| 2.8 Model Berita | 29 |
| 2.9 Penelitian Terdahulu..... | 31 |
| 2.10 Kerangka Pemikiran..... | 36 |
| 2.10 Hipotesis..... | 40 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 43 |
| 3.1 Jenis dan Sumber Data..... | 43 |
| 3.2 Definisi variabel..... | 44 |

| | |
|--|-----------|
| 3.3 Metode Analisis Data | 47 |
| 3.4 Uji Akar Unit | 50 |
| 3.5 Uji Penentuan Lag Optimal | 50 |
| 3.6 Uji Asumsi Klasik..... | 51 |
| 3.5.1 Deteksi Multikolinearitas | 52 |
| 3.5.2 Uji Autokorelasi..... | 53 |
| 3.6 Uji Statistik | 54 |
| 3.6.1 Koefisien Determinasi (R^2)..... | 55 |
| 3.6.2 Uji signifikansi (F Test dan T Test) | 55 |
| BAB IV PEMBAHASAN..... | 56 |
| 4.1 Deskripsi Objek Penelitian..... | 56 |
| 4.1.1 <i>The Association of Southeast Asian Nations (ASEAN)</i> | 56 |
| 4.1.2 Kondisi Ekonomi dan Arus Modal Masuk Portofolio ke ASEAN Pasca Krisis 2008..... | 56 |
| 4.2 Analisis Data..... | 58 |
| 4.2.1 Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>) | 58 |
| 4.2.2 Penentuan Lag Optimum | 59 |
| 4.2.4 Uji Asumsi Klasik..... | 61 |
| 4.2.5 Analisis Hasil Regresi..... | 64 |
| BAB V PENUTUP..... | 83 |
| 5.1 Kesimpulan | 83 |
| 5.2 Keterbatasan dan Saran Penelitian | 84 |
| 5.2.1 Keterbatasan..... | 84 |
| 5.2.2 Saran | 85 |
| 5.3 Implikasi Kebijakan | 85 |
| DAFTAR PUSTAKA | 86 |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN..... | 89 |