

DAFTAR ISI

	Halaman
SERTIFIKASI	ii
HALAMAN PENGESAHAN DRAFT TESIS	iii
ABSTRCT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR RUMUS	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.4 Sistematika Penulisan	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	17
2.1 Telaah Pustaka	17
2.1.1 Teori <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	17
2.1.2 The Law of One Price Theory.....	18
2.1.3 Pasar Modal	20
2.1.4 Integrasi Pasar Modal	22
2.1.5 Diversifikasi International	24
2.2 Penelitian Terdahulu	26

2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	33
2.4 Hipotesis.....	43
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Jenis dan Sumber Data	44
3.2 Populasi dan Sampel	44
3.2.1 Populasi	44
3.2.2 Sampel.....	45
3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	45
3.3.1 Indeks Harga Saham Gabungan Indonesia (JCI)	45
3.3.2 Kuala Lumpur Composite Index (KLCI)	46
3.3.3 Straits Times Index (STI) Singapura	46
3.3.4 Stock Exchange of Thailand (SET)	47
3.3.5 Philippine Composite Index	47
3.3.6 Dow Jones Industrial Average (DJIA)	48
3.4 Metode Pengumpulan Data	50
3.5 Metode Analisis.....	50
3.5.1 Unit Root Test	50
3.5.2 Uji Kausalitas Granger	53
3.5.3 Vector Auto Regression (VAR)	55
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	57
4.1 Deskripsi Variabel	57
4.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan Indonesia (JCI)	57
4.1.2 Kuala Lumpur Composite Index (KLCI)	57
4.1.3 Straits Times Index (STI)	57
4.1.4 Stock Exchange of Thailand (SET)	58
4.1.5 Philippine Composite Index (PSE)	58
4.1.6 Dow Jones Industrial Average (DJIA)	59
4.1.7 Statistika Deskriptif	59
4.2 Analisis Data	63
4.2.1 Unit Root Test dengan ADF	63
4.2.2 Uji Kointegrasi Johansen	70
4.2.3 Uji Kausalitas dengan <i>Granger Causality Test</i>	73
4.2.4 VAR (<i>Vector Auto Regression</i>) Estimate	100
4.3 Pembahasan dan Hasil Pengujian Hipotesis.....	107

BAB V PENUTUP	116
5.1 Simpulan	116
5.2 Implikasi Teoritis	118
5.3 Implikasi Manajerial	120
5.4 Keterbatasan Penelitian	121
5.5 Agenda Penelitian Mendatang	121
DAFTAR PUSTAKA	122