

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAKSI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	18
1.3 Tujuan Penelitian	20
1.4 Manfaat Penelitian	20
1.5 Sistematika Penulisan	21
BAB II TELAAH PUSTAKA & PENGEMBANGAN MODEL	23
2.1 Telaah Pustaka	23
2.1.1 Pasar Modal	23
2.1.2 Integrasi Pasar Modal Dunia	24
2.1.3 Bursa Efek Indonesia	28
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	31

2.1.5	Dow Jones <i>Industrial Average</i> (DJIA)	33
2.1.6	Financial Times <i>Stock Exchange</i> (FTSE 100)	35
2.1.7	Nikkei 225	36
2.1.7	Hang Seng <i>Index</i> (HSI)	37
2.1.8	Strait Times <i>Index</i> (STI)	39
2.2	Penelitian Terdahulu	40
2.3	Kerangka Pemikiran Teori	48
2.4	Hipotesis	59
BAB III	METODE PENELITIAN	60
3.1	Jenis dan Sumber Data	60
3.2	Populasi dan Sampel	60
3.3	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	61
3.4	Metode Pengumpulan Data	64
3.5	Metode Analisis Johansen <i>Cointegration Test</i>	64
3.5.1	Uji <i>Unit Root</i> dengan <i>Augmented Dickey-Fuller Test</i> (ADF Test)	67
3.5.2	Uji Korelasi	69
3.5.3	Granger <i>Causality Test</i>	71
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	73
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	73
4.2	Deskripsi Variabel	74
4.2.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	74
4.2.2	Dow Jones <i>Industrial Average</i> (DJIA)	76

4.2.3	Nikkei 225	76
4.2.4	Hang Seng <i>Index</i> (HSI)	76
4.2.5	Strait Times <i>Index</i> (STI)	77
4.2.6	Financial Times <i>Stock Exchange</i> (FTSE 100)	77
4.2.7	Statistika Deskriptif	78
4.3	Analisis Data dan Pembahasan	79
4.3.1	Johansen <i>Cointegration Test</i>	79
4.3.1.1	Uji <i>Unit Root</i> dengan <i>Augmented Dickey-Fuller Test</i> (ADF Test)	80
4.3.1.2	Johansen <i>Cointegration Test</i> untuk Menjawab Hipotesis 1	83
4.3.2	<i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF) <i>Test</i> pada level series residual uji regresi sederhana	85
4.3.3	Uji Korelasi	90
4.3.4	Granger <i>Causality Test</i>	91
BAB V	PENUTUP	94
5.1	Simpulan	94
5.2	Implikasi Teoritis	95
5.3	Implikasi Manajerial	98
5.4	Keterbatasan Penelitian	99
5.5	Agenda Penelitian Mendatang	99
PUSTAKA	110