

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
INTISARI.....	xii
ABSTRACT .....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	5
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	8
1.4. Tujuan Penelitian.....	8
1.5. Manfaat Penelitian.....	9
1.6. Lingkup Penelitian .....	10
1.7. Sistematika Penulisan.....	10
BAB 2 LANDASAN TEORI.....	12
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1 Krisis Keuangan.....	12
2.1.2 Indikator Krisis Keuangan.....	13
2.1.3 Pasar Saham.....	13
2.1.4 <i>Return Saham</i> .....	16
2.1.5 <i>Contagion Theory</i> .....	18
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis .....	19
2.3. Model Penelitian .....	22
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	24

3.1	Desain Penelitian .....	24
3.2	Metode Pengumpulan Data .....	26
3.3.	Instrumen Penelitian.....	28
3.3.1	Definisi Operasional Variabel.....	28
3.3.2	Return Composite Index .....	28
3.4.	Metode Analisis Data .....	30
3.4.1.	Statistik Deskriptif .....	30
3.4.2	Uji Stasioneritas .....	31
3.4.3	Uji Heteroskedastisitas.....	33
3.4.4	<i>Dynamic Conditional Correlation Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity (DCC-GARCH)</i> .....	34
BAB 4	PEMBAHASAN PENELITIAN.....	38
4.1	Uji Stasioneritas .....	38
4.2	Analisis Deskriptif.....	39
4.2.1	Analisis Deskriptif <i>Subprime Mortgage (Calm Period vs Crisis Period)</i> 39	
4.2.2.	Analisis Deskriptif Covid-19 ( <i>Calm Period vs Crisis Period</i> ) .....	41
4.3	<i>Dynamic Conditional Correlation GARCH</i> .....	42
4.3.1.	Analisis <i>Contagion Effect Subprime Mortgage</i> Period.....	42
4.3.2.	Analisis <i>Contagion Effect Covid-19</i> Period.....	47
BAB 5	KESIMPULAN .....	51
5.1	Kesimpulan.....	51
5.2	Keterbatasan .....	52
5.3	Implikasi .....	52
DAFTAR	PUSTAKA .....	54
LAMPIRAN	.....	57