

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
INTISARI.....	xxiv
<i>ABSTRACT</i>	xxv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.6 Lingkup Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Hipotesis Pasar Efisien (EMH).....	11
2.1.2 <i>Behavioral Finance</i>	12

2.1.3 Hipotesis Pasar Adaptif (AMH)	14
2.1.4 Overview Pasar Modal di Asia Pasifik	16
2.1.4.1 Bursa Efek China	16
2.1.4.2 Bursa Efek Jepang	16
2.1.4.3 Bursa Efek India	17
2.1.4.4 Bursa Efek Korea Selatan	18
2.1.4.5 Bursa Efek Australia	18
2.1.4.6 Bursa Efek Taiwan	18
2.1.4.7 Bursa Efek Singapura	19
2.1.4.8 Bursa Efek Indonesia	19
2.1.4.9 Bursa Efek Thailand	19
2.1.4.10 Bursa Efek Malaysia	20
2.1.4.11 Bursa Efek Filipina	20
2.1.4.12 Bursa Efek Vietnam	20
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	21
2.2.1 Hipotesis Pasar Adaptif	21
2.2.2 Anomali Efek Kalender	22
2.2.2.1 <i>Days of Week Effect</i>	22
2.2.2.2 <i>Holiday Effect</i>	23
2.2.2.3 <i>Monday Effect</i>	24
2.3 Perumusan Hipotesis	25
2.4 Model Penelitian	27
BAB III METODA PENELITIAN	28

3.1 Desain Penelitian	28
3.2 Metode Pengumpulan Data	28
3.3 Instrumen Penelitian	30
3.3.1 Definisi Variabel Operasional	30
3.3.2 Tata Cara Pengembangan Instrumen	31
3.4 Metode Analisis Data	32
3.4.1 <i>Unit Root Test</i>	32
3.4.2 <i>ARCH-LM Test</i>	33
3.4.3 <i>Normality Test</i>	33
3.4.4 <i>Rolling Window GARCH Regression Analysis</i>	34
3.4.5 <i>Ordinary Least Square Regression Analysis</i>	35
3.4.6 <i>Non-Parametric Kernel Regression Analysis</i>	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Deskripsi Data	36
4.2 <i>Unit Root Test</i>	46
4.3 <i>ARCH-LM Test</i>	52
4.4 <i>Normality Test</i>	53
4.5 Uji Hipotesis	58
4.5.1 Hipotesis 1	58
4.5.2 Hipotesis 2	63
4.5.3 Hipotesis 3	69
4.5.4 Hipotesis 4	76
4.5.5 Hipotesis 5	82

4.5.6 Hipotesis 6	86
4.6 Diskusi dan Pembahasan	91
BAB V Simpulan	97
5.1 Simpulan.....	97
5.2 Implikasi	98
5.3 Keterbatasan	98
5.4 Saran	99
DAFTAR PUSTAKA	100
LAMPIRAN.....	104