

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.4. Keterbatasan Penelitian	6
1.5. Sistematika Penulisan	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ..	10
2.1. Pasar Modal	10
2.2. Konsep Dasar Investasi	11
2.3. Konsep Portofolio	13
2.4. Diversifikasi Internasional	17
2.5. Penelitian Terdahulu	19

2.6. Konsep Korelasi Antar Negara	20
2.7. Pengembangan Hipotesis	21
BAB 3 METODE PENELITIAN	23
3.1. Data	23
3.2. Prosedur Perhitungan	25
3.3. Metode Analisis	26
3.3.1. Statistik Deskriptif	26
3.3.2. Korelasi	26
3.3.3. Uji Hipotesis	27
BAB 4 HASIL DAN ANALISIS PENELITIAN	29
4.1. Pasar Modal Kawasan Amerika	29
4.2. Pasar Modal Kawasan Asia Pasifik	32
4.3. Pasar Modal Kawasan Eropa	35
4.4. Pasar Modal Dunia	38
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	43
5.1. Kesimpulan	43
5.2. Saran	44
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Distribusi Return Dua Sekuritas Yang Memiliki Korelasi Positif Sempurna	14
Gambar 2.2	Distribusi Return Dua Sekuritas Yang Memiliki Korelasi Negatif Sempurna	15
Gambar 2.3	Risiko Sistematis Dan Tidak Sistematis	16
Gambar 2.4	Diversifikasi Domestik dan Internasional Dalam Mengurangi Risiko Portofolio	18
Gambar 4.1	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Amerika Periode Juli 1997 – Juni 2000	29
Gambar 4.2	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Amerika Periode Juli 2000 – Juni 2003	30
Gambar 4.3	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	31
Gambar 4.4	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Asia Pasifik Periode Juli 1997 – Juni 2000	32
Gambar 4.5	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Asia Pasifik Periode Juli 2000 – Juni 2003	33
Gambar 4.6	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	34
Gambar 4.7	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Eropa Periode Juli 1997 – Juni 2000	36
Gambar 4.8	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Kawasan Eropa Periode Juli 2000 – Juni 2003	37
Gambar 4.9	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	38
Gambar 4.10	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Dunia Periode Juli 1997 – Juni 2000	39
Gambar 4.11	Rata-Rata Return Harian dan Standar Deviasinya Pasar Modal Dunia Periode Juli 2000 – Juni 2003	40

Gambar 4.12 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	41
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Statistik Deskriptif Return Harian Periode Juli 1997 – Juni 2000 ...	48
Lampiran 2	Statistik Deskriptif Return Harian Periode Juli 2000 – Juni 2003 ...	49
Lampiran 3	Korelasi Antar Pasar Modal Periode Juli 1997 – Juni 2000	50
Lampiran 4	Korelasi Antar Pasar Modal Periode Juli 2000 – Juni 2003	65
Lampiran 5	Hasil Uji T Korelasi Pasar Modal Kawasan Amerika	80
Lampiran 6	Hasil Uji T Korelasi Pasar Modal Kawasan Asia Pasifik	81
Lampiran 7	Hasil Uji T Korelasi Pasar Modal Kawasan Eropa	82
Lampiran 8	Hasil Uji T Korelasi Pasar Modal Dunia	83
Lampiran 9	Return Harian Indeks Periode Juli 1997 – Juni 2003	84