

## Daftar Isi

Halaman Judul .....	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis .....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel.....	viii
Daftar Gambar .....	ix
Daftar Lampiran.....	x
Daftar Singkatan .....	xi
Intisari.....	xii
Abstract .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Motivasi Penelitian.....	5
1.6 Manfaat Penelitian.....	5
1.7 Kontribusi Penelitian .....	6
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....	6
1.9 Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1 Kajian Pustaka.....	8
2.1.1 Investasi .....	8
2.1.2 Pasar Modal .....	12
2.1.3 Saham .....	13
2.1.4 Indeks Saham .....	14
2.1.5 <i>Behavioral Finance</i> .....	15
2.1.6 Integrasi Pasar Modal .....	17
2.2 Penelitian Terdahulu.....	18
2.3 Kerangka pemikiran .....	20
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>22</b>
3.1 Desain Penelitian.....	22
3.2 Metode Pengumpulan Data.....	23
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	24
3.3.1 Indeks Harga Saham Gabungan Indonesia (IHSG).....	24
3.3.2 Indeks Saham Singapura.....	25
3.3.3 Indeks Saham Malaysia .....	25
3.3.3 Indeks Saham Thailand.....	26
3.3.4 Indeks Saham Amerika.....	26

3.3.6 Indeks Saham China .....	26
3.3.7 Indeks Saham Jepang.....	27
3.4 Alat Analisis.....	27
3.4.1 Uji Stasioneritas.....	28
3.4.2 Uji Lag Optimum .....	29
3.4.3 Uji Stabilitas.....	30
3.4.4 Uji Kointegrasi .....	30
3.5 Model Analisis .....	30
3.5.1 Model Penelitian .....	31
3.5.2 Estimasi VAR/VECM .....	33
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>35</b>
4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	35
4.2 Uji Stasioneritas dengan Uji Unit Root .....	37
4.3 Uji Lag Optimum .....	39
4.4 Uji Stabilitas.....	40
4.5 Uji Kointegrasi.....	42
4.6 Hasil Olah Data .....	43
4.6.1 Hasil Uji Kausalitas .....	43
4.6.2 Hasil Estimasi VECM .....	44
4.6.3 <i>Impulse Respons Function (IRF)</i> .....	50
4.7 Pembahasan.....	57
4.7.1 Pengaruh Indeks Saham KLSE .....	57
4.7.2 Pengaruh Indeks Saham STI.....	59
4.7.3 Pengaruh Indeks Saham SET.....	61
4.7.4 Pengaruh Indeks Saham NYSE.....	63
4.7.5 Pengaruh Indeks Saham NIKKEI .....	64
4.7.6 Pengaruh Indeks Saham SSEC.....	65
<b>BAB V SIMPULAN .....</b>	<b>67</b>
5.1 Simpulan .....	67
5.2 Implikasi .....	68
5.2.1 Bagi Investor .....	68
5.2.2 Bagi Pemerintah .....	69
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	69
Daftar Pustaka.....	70
Lampiran.....	73