

## Daftar Isi

<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>x</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB 1 .....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1    Pendahuluan .....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	3
1.3    Pertanyaan Penelitian.....	7
1.4    Tujuan Penelitian .....	7
1.5    Manfaat Penulisan .....	9
1.6    Lingkup Penelitian.....	10
1.7    Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB 2 .....</b>	<b>12</b>
<b>LANDASAN TEORI.....</b>	<b>12</b>
2.1    Pasar Modal di ASEAN .....	12
2.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	13
2.2.1 <i>Random Walk Theory</i> .....	14
2.2.2 Langkah untuk menguji EMH .....	15
2.3    Kajian Penelitian Terdahulu.....	17
2.4    Kerangka Konseptual Penelitian .....	21
<b>BAB 3 .....</b>	<b>23</b>
<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>23</b>
3.1    Desain Penelitian .....	23
3.2    Metode Pengumpulan Data .....	25
3.2.1 Variabel.....	25
3.3    Instrumen Penelitian .....	26
3.4    Metoda Analisis Data.....	27
<b>BAB 4 .....</b>	<b>34</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>34</b>

4.1 Deskripsi Sampel Penelitian .....	34
4.2 Statistik Deskriptif Data.....	35
4.3 Uji Akurasi Instrumen.....	38
4.3.1 Uji Normalitas .....	38
4.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	41
4.3.3 Uji Autokorelasi .....	41
4.3.4 Uji Akar Unit .....	42
4.4 Pengujian Hipotesis .....	43
<b>BAB 5 .....</b>	<b>53</b>
<b>KESIMPULAN .....</b>	<b>53</b>
5.1 Simpulan .....	53
5.2 Implikasi.....	54
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	54
5.4 Saran .....	55

## DAFTAR TABEL

<b>BAB 1: PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
Tabel 1.1 Kapitalisasi Pasar Domestik Asia Pasifik .....	8
<b>BAB 2: LANDASAN TEORI .....</b>	<b>12</b>
<b>BAB 3: METODA PENELITIAN .....</b>	<b>23</b>
<b>BAB 4: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>34</b>
Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Purposive Sampling .....	34
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif <i>Return</i> Indeks Saham Komposit Periode Sebelum Krisis .....	35
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif <i>Return</i> Indeks Saham Komposit Periode Saat Krisis .....	36
Tabel 4.4 Analisis Statistik Deskriptif <i>Return</i> Indeks Saham Komposit Periode Setelah Krisis .....	36
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Menggunakan Metoda Jarque-Bera Periode Sebelum Krisis .....	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Menggunakan Metoda Jarque-Bera Periode Saat Krisis.....	39
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas Menggunakan Metoda Jarque-Bera Periode Setelah Krisis .....	40
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas Menggunakan Metoda Breusch- Pagan-Godfrey .....	41
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi Menggunakan Metoda Breusch-Godfrey....	42
Tabel 4.10 Hasil Uji Akar Unit Menggunakan Metoda Augmented Dickey- Fuller .....	43
Tabel 4.11 Hasil Regresi IHSG dengan $IHSG_{t+1}$ Periode Sebelum Krisis.....	44
Tabel 4.12 Hasil Regresi FBMKLCI dengan $FBMKLCI_{t+1}$ Periode Sebelum Krisis .....	45
Tabel 4.13 Hasil Regresi STI dengan $STI_{t+1}$ Periode Sebelum Krisis .....	45
Tabel 4.14 Hasil Regresi VNINDEX dengan $VNINDEX_{t+1}$ Periode Sebelum Krisis .....	45

Tabel 4.15 Hasil Regresi PCOMP dengan PCOMP <sub>t+1</sub> Periode Sebelum Krisis .....	46
Tabel 4.16 Hasil Regresi SET dengan SET <sub>t+1</sub> Periode Sebelum Krisis .....	46
Tabel 4.17 Hasil Regresi IHSG dengan IHSG <sub>t+1</sub> Periode Saat Krisis .....	47
Tabel 4.18 Hasil Regresi FBMKLCI dengan FBMKLCIt+1 Periode Saat Krisis .....	47
Tabel 4.19 Hasil Regresi STI dengan STIt+1 Periode Saat Krisis .....	48
Tabel 4.20 Hasil Regresi VNINDEX dengan VNINDEX <sub>t+1</sub> Periode Saat Krisis .....	48
Tabel 4.21 Hasil Regresi PCOMP dengan PCOMP <sub>t+1</sub> Periode Saat Krisis ...	48
Tabel 4.22 Hasil Regresi SET dengan SET <sub>t+1</sub> Periode Saat Krisis .....	49
Tabel 4.23 Hasil Regresi IHSG dengan IHSG <sub>t+1</sub> Periode Setelah Krisis .....	49
Tabel 4.24 Hasil Regresi FBMKLCI dengan FBMKLCIt+1 Periode Setelah Krisis .....	50
Tabel 4.25 Hasil Regresi STI dengan STIt+1 Periode Setelah Krisis .....	50
Tabel 4.26 Hasil Regresi VNINDEX dengan VNINDEX <sub>t+1</sub> Periode Setelah Krisis .....	50
Tabel 4.27 Hasil Regresi PCOMP dengan PCOMP <sub>t+1</sub> Periode Setelah Krisis .....	51
Tabel 4.28 Hasil Regresi SET dengan SET <sub>t+1</sub> Periode Setelah Krisis .....	51
<b>BAB 5: KESIMPULAN .....</b>	<b>53</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>56</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>59</b>

## **DAFTAR GAMBAR**

<b>BAB 1: PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>BAB 2: LANDASAN TEORI .....</b>	<b>13</b>
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian .....	22
<b>BAB 3: METODA PENELITIAN .....</b>	<b>23</b>
Gambar 3.1 – Distribusi T .....	29
<b>BAB 4: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>34</b>
<b>BAB 5: KESIMPULAN .....</b>	<b>53</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>56</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>59</b>