

DAFTAR ISI

	Hal
ABSTRAKSI	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABLE.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Motivasi Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Kontribusi	8
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
2.1 Teori Pergerakan Harga Saham	11
2.2 Teori Korelasi Antar Return Saham.....	12
2.3 Indeks Dow Jones	13
2.4 Indeks Harga Saham Advanced Europe	15
2.5 Indeks Harga Saham Emerging Asia	18
2.6 Hubungan antara pergerakan Indeks Dow Jones dengan Pergerakan Indeks Harga Saham Advanced Europe.....	21
2.7 Hubungan antara pergerakan Indeks Dow Jones dengan	

pergerakan Indeks Harga Saham Emerging Asia	26
2.8 Penelitian Sebelumnya	28
2.9 Hipotesis	30
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Sampel	32
3.2 Model Empiris	32
3.3 Metode Analisis	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Kerangka Pemikiran	37
4.2 Perkembangan Indeks Harga Saham	38
4.2.1 Perkembangan Indeks Dow Jones	38
4.2.2 Perkembangan Indeks FTSE 100	39
4.2.3 Perkembangan Indeks CAC 40	40
4.2.4 Perkembangan Indeks DAX	41
4.2.5 Perkembangan Indeks SSMI	42
4.2.6 Perkembangan Indeks SSE	43
4.2.7 Perkembangan Indeks BSE Sensex	44
4.2.8 Perkembangan Indeks IHSG	45
4.3 Hasil Analisis Data dan Pembahasan	47
4.3.1 Analisis Korelasi Bivariate	47
4.3.2 Analisis Hubungan Kausalitas	52
4.3.2.1 Uji Akar Unit (Unit Root Test)	53
4.3.2.2 Uji Penentuan Lag Optimum	53
4.3.2.3 Uji Kausalitas Granger	55
4.2.2.4 Analisis Hasil Uji Kausalitas Granger ...	59



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

**Analisis hubungan antara pergerakan indeks Dow Jones dengan pergerakan indeks harga saham
Advanced
Europe dan Emerging Asia periode Agustus 2009-Juli 2010**
PRAMAWATI, Luh Made, Supriyadi, Dr., M.Sc
Universitas Gadjah Mada, 2010 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	61
DAFTAR PUSTAKA	65

DAFTAR TABLE

	Hal
Table 1.1 Perkembangan Output Dunia	2
Table 2.1 Perkembangan Indeks Saham Pasca Krisis	19
Table 2.2 Korelasi Return Advanced Europe dan Return USA Periode 1986 - 1991.....	23
Table 2.3 Kondisi Perdagangan Saham di Bursa Saham Eropa Oktober 2008	24
Tabel 4.1 Perkembangan Indeks Harga Saham Periode Agustus 2009 – Juli 2010	47
Tabel 4.2 Korelasi Antara Pergerakan Indeks Dow Jones dengan Pergerakan Indeks Harga Saham Advanced Europe periode Agustus 2009 – Juli 2010	48
Tabel 4.3 Korelasi Antara Pergerakan Indeks Dow Jones dengan Pergerakan Indeks Harga Saham Emerging Asia periode Agustus 2009 – Juli 2010	49
Tabel 4.4 Korelasi Variabel Penelitian Sebelum dan Saat Krisis	51
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Akar Unit Pada Level	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Penentuan Lag Optimum	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Kausalitas Granger	56

DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
Lampiran 1 Indeks Harga Saham Periode Agustus 2009 – Juli 2010	67
Lampiran 2. Pergerakan Indeks Harga Saham (dalam persentase)	73
Lampiran 3. Hasil Uji Korelasi Periode Agustus 2009 – Juli 2010	79
Lampiran 4. Hasil Uji Korelasi Periode Januari – Desember 2007	79
Lampiran 5. Hasil Uji Korelasi Periode September 2008 – Maret 2009 ...	79
Lampiran 6. Hasil Unit Root Test pada Level dengan EViews	80
Lampiran 7. Hasil Uji Penentuan Lag Optimum	82
Lampiran 8. Hasil Uji Kausalitas Granger	83