



Daftar Isi

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel.....	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Daftar Istilah.....	xii
Intisari	xiii
<i>Abstract</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.1.1 Liberalisasi dan Globalisasi Ekonomi	1
1.1.2 Integrasi Pasar dan Krisis Keuangan.....	6
1.1.3 Implikasi Peningkatan Integrasi Pasar.....	8
1.2 Rumusan Masalah	11
1.2.1 Kesenjangan Teoritis.....	11
1.2.2 Kesenjangan Metodologis	14
1.2.3 Kesenjangan Praktis	15
1.3 Pertanyaan Penelitian	18
1.4 Tujuan Penelitian	18
1.5 Kontribusi Penelitian.....	19
1.5.1 Kontribusi Teoritis	19
1.5.2 Kontribusi Praktis.....	20
1.5.3 Kontribusi Kebijakan	20
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	21



1.6.1 Integrasi Pasar.....	21
1.6.2 Krisis Keuangan.....	22
1.6.3 Efek Penularan.....	23
1.6.4 Model Penelitian.....	25
1.7 Sistematika Penulisan.....	26
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	28
2.1 Landasan Teori	28
2.1.1 Integrasi Pasar.....	28
2.1.2 Teori Penilaian Aset (<i>Asset Pricing Theory</i>)	31
2.2 Tinjauan Studi Empiris.....	37
2.2.1 Dinamika Integrasi Pasar.....	37
2.2.2 Krisis Keuangan Global dan Efek Penularan.....	39
2.2.3 Pengukuran Integrasi Pasar dan Efek Penularan.....	41
2.3 Pengembangan Hipotesis	48
2.3.1 Integrasi Pasar Modal.....	48
2.3.2 Perubahan Struktural pada Integrasi Pasar	51
2.3.3 Krisis Keuangan dan Efek Penularan	54
2.3.4 Portofolio Pasar yang <i>Mean-Variance Efficient</i>	55
BAB III METODE PENELITIAN.....	57
3.1 Definisi Operasional Variabel	57
3.1.1 Integrasi Pasar Modal.....	57
3.1.2 Periode Krisis Keuangan Global.....	59
3.1.3 Efek Penularan (<i>Contagion Effect</i>).....	61
3.1.4 Portofolio Pasar yang <i>Mean-Variance Efficient</i>	63
3.2 Sampel dan Data Penelitian.....	63
3.3 Teknik Analisis Data.....	67
3.3.1 Integrasi Pasar Modal.....	67
3.3.2 Perubahan Struktural pada Integrasi Pasar	72
3.3.3 Krisis Keuangan dan Efek Penularan	75
3.3.4 Portofolio Pasar yang <i>Mean-Variance Efficient</i>	79
3.3.5 Ringkasan Metode Pengukuran.....	88
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	90



4.1 Deskripsi Data.....	90
4.2 Pengujian Hipotesis.....	97
4.2.1 Integrasi Pasar Modal.....	97
4.2.2 Perubahan Struktural pada Integrasi Pasar	111
4.2.3 Krisis Keuangan dan Efek Penularan	119
4.2.4 Portofolio Pasar yang <i>Mean-Variance Efficient</i>	137
4.2.5 Ringkasan Hasil Pengujian	142
4.3 Pembahasan dan Diskusi.....	143
4.3.1 Integrasi Pasar Modal.....	143
4.3.2 Perubahan Struktural pada Integrasi Pasar	148
4.3.3 Krisis Keuangan dan Efek Penularan	151
4.3.4 Portofolio Pasar yang <i>Mean-Variance Efficient</i>	156
BAB V SIMPULAN.....	158
5.1 Simpulan.....	158
5.2 Keterbatasan	161
5.3 Implikasi.....	163
5.3.1 Implikasi Teoritis	163
5.3.2 Implikasi Praktis	164
DAFTAR PUSTAKA.....	167
LAMPIRAN	156