

## DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI .....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	3
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4. Tujuan Penelitian.....	4
1.5. Manfaat Penelitian.....	4
1.6. Lingkup Penelitian.....	5
1.7. Sistematika Penulisan.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7

2.1.	Landasan Teori .....	7
2.2.	Kajian Penelitian Terdahulu.....	10
2.3.	Perumusan Hipotesis.....	13
2.4.	Model Penelitian.....	14
BAB III METODE PENELITIAN.....		15
3.1.	Desain Penelitian.....	15
3.2.	Metode Pengumpulan Data.....	15
3.3.	Instrumen Penelitian.....	17
3.4.	Metode Analisis Data.....	19
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		22
4.1.	Deskripsi Data.....	22
4.2.	Uji Stationer.....	32
4.3.	Pengujian Hipotesis.....	40
4.4.	Diskusi dan Pembahasan.....	46
BAB V SIMPULAN.....		54
5.1.	Simpulan.....	54
5.2.	Implikasi.....	55
5.3.	Keterbatasan.....	55
5.4.	Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA.....		57
LAMPIRAN.....		59

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Nama Emiten	16
Tabel 4.1 Deskripsi Data <i>Daytime Return</i> Saham di NYSE	23
Tabel 4.2 Deskripsi Data <i>Overnight Return</i> Saham di NYSE	25
Tabel 4.3 Deskripsi Data <i>Daytime Return</i> Saham di Bursa Asia	27
Tabel 4.4 Deskripsi Data <i>Overnight Return</i> Saham di Bursa Asia	29
Tabel 4.5 Hasil <i>Jarque-Bera Test</i>	31
Tabel 4.6 Hasil <i>ADF Test : Daytime Return</i> NYSE	33
Tabel 4.7 Hasil <i>ADF Test : Overnight Return</i> NYSE	35
Tabel 4.8. Hasil <i>ADF Test : Daytime Return</i> Asia	37
Tabel 4.9. Hasil <i>ADF Test : Overnight Return</i> Asia	39
Tabel 4.10 Hasil Uji Kausalitas Granger terhadap Hipotesis 1	42
Tabel 4.11 Hasil Uji Kausalitas Granger terhadap Hipotesis 2	44
Tabel 4.12. Hasil Uji Kausalitas Granger terkait Krisis (Hipotesis 1)	50
Tabel 4.13 Hasil Uji Kausalitas Granger terkait Krisis (Hipotesis 2)	52

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 *Trading Session* di Bursa Asia dan di NYSE í í í í í í í í í í 9

Gambar 2.2 Model Penelitian í .....14

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Histogram Distribusi Data	í í í í í í í í í í í í í í í í	....59
Lampiran 3 Grafik Pergerakan $R_{\text{daytime-NYSE}}$ dan $R_{\text{overnight-ASIA}}$	í í .....í .í	....69
Lampiran 4 Grafik Pergerakan $R_{\text{daytime-ASIA}}$ dan $R_{\text{overnight-NYSE}}$	í í í í .....í	..79