

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	01
1.1 Latar Belakang .....	01
1.2 Rumusan Masalah .....	06
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	06
1.4 Tujuan Penelitian .....	06
1.5 Manfaat Penelitian .....	07
1.5.1 Manfaat Teoritis .....	07
1.5.2 Manfaat Praktis .....	07
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....	08
1.7 Sistematika Penulisan .....	08
BAB II LANDASAN TEORI .....	10
2.1 Integrasi Pasar Modal .....	10

2.2	Integrasi Pasar Modal ASEAN .....	13
2.3	Penelitian Sebelumnya .....	14
2.4	Hipotesis .....	17
BAB III METODE PENELITIAN .....		19
3.1	Data Penelitian .....	19
3.2	Metode Analisis Data .....	19
3.3	Uji Stasioner ( <i>Unit Root Test</i> ) .....	21
3.4	Penentuan <i>Lag</i> Optimal .....	21
3.5	Uji Kointegrasi .....	22
3.6	<i>Vector Autoregressive</i> (VAR) .....	23
3.7	<i>Granger Causality / Block Exogeneity Wald Test</i> .....	24
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		26
4.1	Uji Stasioner ( <i>Unit Root Test</i> ) .....	26
4.2	Penentuan <i>Lag</i> Optimal .....	27
4.3	Uji Kointegrasi .....	28
4.4	<i>Vector Error Correction Model</i> (VECM) .....	30
4.5	Uji VEC <i>Granger Causality/ Block Exogeneity Wald Test</i> .....	31
4.6	Analisis Hubungan Pasar Modal ASEAN .....	36
4.6.1	Hubungan Pasar Modal Indonesia dengan ASEAN .....	39
4.6.2	Hubungan Pasar Modal Malaysia dengan ASEAN .....	39
4.6.3	Hubungan Pasar Modal Filipina dengan ASEAN .....	40
4.6.4	Hubungan Pasar Modal Thailand dengan ASEAN .....	41
4.6.5	Hubungan Pasar Modal Singapura dengan ASEAN .....	41

4.6.6 Hubungan Pasar Modal Vietnam (Hanoi) dengan ASEAN ....	42
4.6.7 Hubungan Pasar Modal Vietnam (Ho Chi Minh) dengan ASEAN .....	43
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>44</b>
5.1 Kesimpulan .....	44
5.2 Implikasi .....	46
5.2.1 Implikasi Teoritis .....	46
5.2.2 Implikasi Praktis .....	47
5.3 Keterbatasan .....	48
5.4 Saran .....	49
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>50</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>54</b>