

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1.Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.1.1. Pasar Saham Malaysia.....	1
1.1.2. Pasar Saham Indonesia.....	2
1.1.3. Pasar Saham Singapura.....	4
1.1.4. Pasar Saham China.....	6
1.2.Latar Belakang Penelitian.....	8
1.3.Perumusan Masalah.....	17
1.4.Pertanyaan Penelitian.....	18
1.5.Tujuan Penelitian.....	19
1.6.Manfaat Penelitian.....	19
1.6.1. Aspek Teoritis.....	20
1.6.2. Aspek Praktis.....	20
1.7.Batasan Penelitian.....	20
1.8.Sistematika Penulisan.....	21
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	23

2.1. Landasan Teori.....	23
2.1.1. Saham.....	23
A. Pengertian Saham.....	23
B. Jenis-jenis Saham.....	23
C. Indeks Harga Saham.....	25
2.1.2. Pasar Saham.....	26
A. <i>Risk</i> (Risiko).....	26
B. <i>Return</i> (Pengembalian).....	31
C. Hubungan <i>Risk</i> dan <i>Return</i>	31
2.1.3. Teori Contagion <i>Effect</i>	31
A. Kategori dari Contagion.....	32
B. Penyebab Contagion.....	33
2.1.4. Volatilitas.....	35
A. Volatilitas Saham.....	36
2.1.5. <i>Spillover</i> Volatilitas Pasar Saham.....	37
2.2. Penelitian Terdahulu.....	38
2.3. Kerangka Pemikiran.....	43
2.4. Hipotesis Penelitian.....	46
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	47
3.1. Karakteristik Penelitian.....	47
3.2. Alat Pengumpulan Data.....	48
3.3. Tahapan penelitian.....	49
3.4. Populasi dan Sampel.....	50
3.5. Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	51
3.6. Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	51
3.6.1. Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	52
3.6.2. Uji <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF).....	53
3.6.3. Uji Kointegrasi <i>Johansen Test</i>	54
3.6.4. Uji <i>Granger Causality</i>	56

3.6.5. EGARCH (<i>Exponential Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i>).....	58
3.6.5.1. Uji <i>Serial Correlation</i>	60
3.6.5.2. Uji Efek ARCH-LM.....	60
3.6.5.3. Uji Normalitas.....	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1. Karakteristik Sampel.....	63
4.2. Hasil Penelitian.....	74
4.2.1. Uji <i>Unit Root Augmented Dickey-Fuller</i>	74
4.2.2. Uji Kointegrasi dengan <i>Johansen Test</i>	81
4.2.2.1. Pemilihan Panjang Lag dalam Model VAR.....	82
4.2.2.2. <i>Johansen Test</i>	83
4.2.3. Uji <i>Granger Causality</i>	84
4.2.4. Perhitungan Volatilitas <i>Exponential Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i> (EGARCH).....	88
A. Uji <i>Serial Correlation</i>	102
B. Uji Efek ARCH.....	103
C. Uji normalitas.....	106
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian.....	112
4.3.1. Kointegrasi dan Kausalitas Pasar Saham China, Singapura, Malaysia dan Indonesia.....	112
4.3.2. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham China (SHCOMP) dan Pasar Saham Singapura (STI).....	113
4.3.3. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham China (SHCOMP) dan Pasar Saham Malaysia (KLSE).....	115
4.3.4. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham China (SHCOMP) dan Pasar Saham Malaysia (IHSG).....	116
4.3.5. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham Singapura (STI) dan Pasar Saham Malaysia (KLSE).....	117

4.3.6. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham Singapura (STI) dan Pasar Saham Indonesia (IHSG).....	119
4.3.7. <i>Spillover</i> Volatilitas antara Pasar Saham Malaysia (KLSE) dan Pasar Saham Indonesia (IHSG).....	120
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	125
5.1. Kesimpulan.....	125
5.2. Saran.....	125
DAFTAR PUSTAKA.....	127
LAMPIRAN 1.....	133
LAMPIRAN 2.....	176