

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Dan Pembatasan Masalah.....	8
C. Perumusan Masalah.....	11
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Dan Kegunaan Penelitian.....	12
F. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI	
A Definisi	15

1. Pengertian Saham.....	15
2. Jenis –jenis Saham.....	16
3. Prosees Perdagangan Saham.....	20
B. Pengertian dan Aspek Pasar Modal.....	23
1. Pengertian Pasar Modal.....	23
2. Pengertian Investasi.....	27
3. Resiko Investasi.....	28
C. Teori Arbitrage Pricing Theory.....	31
1. Arbitrage Pricing Theory (APT).....	31
2. Prinsip Arbitrase.....	33
D. Sejarah Indeks-indeks Pasar Global.....	31
1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	33
2. <i>Dow Jones Industrial Average Index (DJI)</i>	34
3. <i>Nikkei 225 Stock Index Futures (NKY 225)</i>	35
4. <i>Hang Seng Stock Index Futures (HSI)</i>	36
5. <i>Financial Times Stock Exchange (FTSE 100)</i>	36
6. <i>Strait Times Index (STI)</i>	37
D. Landasan Analisis.....	38
1. <i>Uji Stasioner Dickey-Fuller</i>	38
2. <i>Uji Chow Break Point</i>	38

3. Uji Hubungan Kausalitas Granger.....	38
E. Penelitian Sebelumnya.....	39
1. Hubungan Kausalitas Granger.....	41
2. Contagion Effect Theory.....	43
3. Perubahan Struktural.....	44
F. Kerangka Pikir Penelitian.....	44
G. Hipotesis.....	45

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Tempat dan Waktu Penelitian.....	46
B. Jenis dan Sumber Data.....	47
C. Populasi dan Sampel.....	48
D. Teknik Pengumpulan Data.....	49
E. Metode Analisis Data.....	50
1. Uji <i>Chow Break Point</i>	50
2. Uji Asumsi Klasik.....	53
a. Multikolinieritas	53
b. Heteroskedastisitas	54
c. Autokorelasi	54
3. Uji Hipotesis.....	56
a. Uji <i>Stasioner Dickey-Fuller</i>	57

b. Uji Kausalitas Granger	59
c. Analisis Regresi Berganda	64
F. Definisi Operasional Variabel.....	64

BAB IV GAMBARAN UMUM LOKASI PENELITIAN

A. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia dan Bursa Efek Global Lainnya.....	69
1. Bursa Efek Indonesia (BEI)	69
2. Bursa Efek New York	69
3. Bursa Efek Tokyo	70
4. Bursa Efek Hong Kong (HKEX)	71
5. Bursa Efek London	72
6. Bursa Efek Singapura	73
B. Perkembangan Indeks IHSG, DJIA, Nikkei 225, HSI, FTSE 100, dan STI dari tahun 2005 hingga 2010.....	76
1. Perkembangan Indeks IHSG 2005-2010	76
2. Perkembangan Indeks DJIA 2005-2010	79
3. Perkembangan Indeks HSI 2005-2010	82
4. Perkembangan Indeks Nikkei-225 2005-2010	85
5. Perkembangan Indeks FTSE 100 2005-2010	88
6. Perkembangan Indeks STI 2005-2010	91

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Masalah Indeks Bursa Saham yang mengalami perubahan struktural.....	94
1. <i>Uji Chow Break Point</i>	94
B. Analisis Pengaruh indeks Harga Saham Global (DJI, HSI, NKY-225, FTSE 100 dan STI) terhadap IHSG sebelum, ketika, dan sesudah subprime mortgage	98
1. Uji Asumsi Klasik	98
a. Uji Multikolinieritas	99
b. Uji Heteroskedastisitas	103
c. Uji Autokorelasi	105
C. Uji Hipotesis	110
1. Uji Stasioner <i>Dickey-Fuller</i>	111
2. Uji Kausalitas Granger	117
3. Analisis Regresi Berganda	122

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	135
B. Saran.....	138

DAFTAR PUSTAKA.....	139
----------------------------	------------

LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	141
---------------------------------	------------