

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI.....	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.4.1 Bagi Akademis	13
1.4.2 Bagi Investor	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Behavior Finance	14
2.2 Market Efficiency Hypothesis.....	14
2.3 Arbitrage Pricing Theory (APT)	23
2.4 The Law of One Price	16
2.5 Herding Behavior.....	17
2.5.1 Pengertian Herding Behavior.....	17
2.5.2 Penyebab Terjadinya Herding	17
2.5.3 Pendeteksian Perilaku Herding.....	18
2.6 Integrasi Pasar	22
2.7 Market Return	23

2.8 Penelitian Terdahulu	24
2.4 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis Penelitian	36
2.4.1 Deteksi Hubungan Integrasi pada Pasar Saham ASEAN 5	36
2.4.2 Deteksi Herding Behavior ASEAN5 periode krisis dan pasca.....	36
2.5 Kerangka Pemikiran.....	38

BAB III METODELOGI PENELITIAN

3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	40
3.1.1 Variabel Dependen	41
3.1.2 Definisi Independen	41
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	43
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	44
3.4 Metode Pengumpulan Data	45
3.5 Metode Analisis	46
3.6 Tahap Pengolahan Data	46
3.6.1 Mengidentifikasi Pasar Terintegrasi.....	46
3.6.1.1 Uji Stasioneritas Data.....	46
3.6.1.1 Uji Kointegrasi ADF	48
3.6.2 Analisis VAR.....	49
3.6.2.1 Uji Stasioneritas Data.....	49
3.6.2.2 Uji Kointegrasi ADF	50
3.6.2.3 Uji Lag Optimal.....	50
3.6.2.4 VAR Analysis.....	50
3.6.2.5 Uji Statistik F.....	51
3.6.2.6 Koefisien Determinasi	52
3.6.2.7 Analisis Impulse Response.....	52
3.6.2.8 Analisis Variance Decomposition	53
3.6.2.9 Uji Kausalitas Granger	53

BAB IV HASIL DAN ANALISIS

4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	54
--	----

4.2 Tahapan Penelitian.....	56
4.2.1 Pengujian Integrasi ASEAN 5 Periode Krisis dan Pasca Krisis.....	56
4.2.2 Pengujian Deteksi Herding ASEAN-5 Periode Krisis	60
4.2.3 Pengujian Deteksi Herding ASEAN-5 Periode Pasca Krisis.....	104
4.3 Pembahasan Hasil Hipotesis	149

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan	157
5.1 Implikasi Kebijakan	165
4.2.1 Implikasi Teoritis.....	165
4.2.2 Implikasi Manajerial	166
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	166
DAFTAR PUSTAKA	167
LAMPIRAN-LAMPIRAN	171

FEB UNDIP