

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Lingkup Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II.....	9
LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Investasi dan Pasar Modal	9
2.1.2 Efficient Market Hypothesis.....	10
2.1.3 Inefficient Market Hypothesis	12
2.1.4 Market Anomaly	14
2.1.5 Market Overreaction	16
2.1.6 Size Effect.....	17
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	18
2.3 Perumusan Hipotesis	21
2.3.1 Terjadi fenomena anomali <i>winner-loser</i> pada Bursa Efek Indonesia...	21
2.3.2 Terjadi <i>market overreaction</i> pada Bursa Efek Indonesia	21
2.3.3 Terjadi fenomena anomali <i>winner-loser</i> yang dipengaruhi oleh <i>size effect</i>	22

BAB III	23
METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Desain Penelitian	23
3.2 Metode Pengumpulan Data	23
3.2.1 Sumber Data	23
3.2.2 Jenis/Tipe Data	24
3.2.3 Populasi dan Sampel	24
3.3 Instrumen Penelitian	25
3.3.1 Price Reversal	25
3.3.2 Market Overreaction	25
3.3.3 Firm Size	26
3.4 Metode Analisis Data	27
3.4.1 Identifikasi Terjadinya <i>Price Reversal</i> dan <i>Market Overreaction</i>	27
3.5 Pengujian Hipotesis 1	31
3.6 Pengujian Hipotesis 2	32
3.7 Pengujian Hipotesis 3	33
BAB IV	35
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
4.1 Deskripsi Data	35
4.2 Uji Normalitas	38
4.3 Uji Hipotesis Pertama.....	43
4.4. Uji Hipotesis Kedua	48
4.5 Uji Hipotesis Ketiga	50
4.6 Diskusi dan Pembahasan	55
4.6.1 Pembahasan Hipotesis Pertama	55
4.6.2 Pembahasan Hipotesis Kedua	57
4.6.3 Pembahasan Hipotesis Ketiga.....	59
BAB V.....	61
KESIMPULAN	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Implikasi	62
5.3 Keterbatasan dan Saran	62

DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	66

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	27
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> Sampel <i>Winner</i>	35
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> Sampel <i>Loser</i>	36
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Cumulative Abnormal Return</i> Sampel <i>Winner</i>	37
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif <i>Cumulative Abnormal Return</i> Sampel <i>Loser</i>	38
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas <i>Average Abnormal Return</i> Portfolio <i>Winner</i>	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas <i>Average Abnormal Return</i> Portfolio <i>Loser</i>	40
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas <i>Cumulative Abnormal Return</i> Portoflio <i>Winner</i> .	41
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas <i>Cumulative Abnormal Return</i> Portfolio <i>Loser</i>	42
Tabel 4.9 <i>Mean AAR</i> Periode Formasi dan Pengujian Portfolio <i>Winner</i>	43
Tabel 4.10 <i>Mean AAR</i> Periode Formasi dan Pengujian Portfolio <i>Loser</i>	45
Tabel 4.11 <i>Mean AAR</i> Formasi dan Pengujian Portfolio <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	46
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>One Sample T-Test ACAR Winner</i> , <i>ACAR Loser</i> , dan <i>ACAR Loser-Winner</i>	48
Tabel 4.13 Nilai <i>Average Cumulative Abnormal Return (ACAR)</i> Seluruh Portfolio	49
Tabel 4.14 <i>Mean Cumulative Abnormal Return</i> Pada Periode Formasi dan Periode Pengujian Portfolio Saham <i>Winner Large</i>	50
Tabel 4.15 <i>Mean Cumulative Abnormal Return</i> Pada Periode Formasi dan Periode Pengujian Portfolio Saham <i>Winner Small</i>	52
Tabel 4.16 <i>Mean Cumulative Abnormal Return</i> Pada Periode Formasi dan Periode Pengujian Portfolio Saham <i>Loser Large</i>	53
Tabel 4.17 <i>Mean Cumulative Abnormal Return</i> Pada Periode Formasi dan Periode Pengujian Portfolio Saham <i>Loser Small</i>	54