

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.5 Lingkup Penelitian	12
1.6 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1 Peran Investor Asing dan Domestik.....	14
2.2 Informasi Asimetris.....	16
2.3 Perilaku Herding	18
2.4 Feedback Trading.....	20
2.5 Kausalitas	22
2.6 Penelitian Terdahulu	23
2.7 Pengembangan Hipotesis	25
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis dan Sumber Data	29

3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	29
3.3	Instrumen Penelitian.....	30
3.4	Metode Analisis Data.....	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		42
4.1	Deskripsi Penelitian	42
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	42
4.3	Uji Stasioneritas	44
4.4	Uji Lag Optimal	47
4.5	Uji Stabilitas VAR	48
4.6	Uji Kausalitas Granger.....	50
4.8	Uji Impulse-Response Function (IRF).....	55
4.9	Uji Forecast Error Variance Decomposition (FEVD).....	58
4.10	Pembahasan Hasil Pengujian	61
BAB V SIMPULAN		70
5.1	Simpulan	70
5.2	Implikasi.....	72
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	73
5.4	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA		75
LAMPIRAN.....		79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Transaksi Efek Berdasarkan Tipe Investor	3
Gambar 1. 2 Nilai Transaksi Asing (Foreign Net Purchase) Tahun 2017-2021	7
Gambar 3. 1 Alur Pengujian Metode VAR.....	33
Gambar 4. 1 Hasil Uji Stabilitas Periode Sebelum Krisis Ekonomi	49
Gambar 4. 2 Hasil Uji Stabilitas Periode Saat Krisis Ekonomi	49
Gambar 4. 3 Ilustrasi Hasil Uji Kausalitas Periode Sebelum Krisis	51
Gambar 4. 4 Ilustrasi Hasil Uji Kausalitas Periode Saat Krisis	53
Gambar 4. 5 Hasil Uji Impulse Responce Function Periode Sebelum Krisis.....	56
Gambar 4. 6 Hasil Uji Impulse Responce Function Periode Saat Krisis.....	56

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Equity Risk Premium Negara Berkembang di Asia.....	4
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	31
Tabel 3. 2 Keterangan Nilai Koefisien Korelasi	34
Tabel 4. 1 Analisis Statistik Deskriptif Seluruh Periode (2017-2021).....	42
Tabel 4. 2 Uji Korelasi Seluruh Periode (2017-2021)	44
Tabel 4. 3 Hasil Uji Stasioneritas Periode Sebelum Krisis Ekonomi	45
Tabel 4. 4 Hasil Uji Stasioneritas Periode Saat Krisis Ekonomi	46
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lag Optimal Periode Sebelum Krisis Ekonomi	48
Tabel 4. 6 Hasil Uji Lag Optimal Periode Saat Krisis Ekonomi	48
Tabel 4. 7 Hasil Uji Kausalitas Periode Sebelum Krisis.....	51
Tabel 4. 8 Hasil Uji Kausalitas Periode Saat Krisis.....	53
Tabel 4. 9 Hasil Uji Variance Decomposition Periode Sebelum Krisis	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji Variance Decomposition Periode Saat Krisis.....	59