

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
<i>ABSTRACT</i>	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Lingkup Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1. Pasar Modal.....	8
2.1.2. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	8
2.1.3. <i>Behavioral Finance</i>	9
2.1.4. <i>Herding Behavior</i>	10
2.1.5. <i>Spurious Herding</i> dan <i>Intentional Herding</i>	11
2.1.6. <i>BI 7-Day Repo Rate</i>	11
2.2. Penelitian Terdahulu	12
2.3. Pengembangan Hipotesis	14
BAB III METODE PENELITIAN	17
3.1. Metode Pengumpulan Data	17
3.2. Definisi Operasional Variabel.....	18
3.3. Data Penelitian.....	22

3.4. Uji Hipotesis.....	22
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	28
4.1. Deskripsi Sampel Penelitian.....	28
4.2. Analisis Statistik Deskriptif	30
4.3. Uji Stasioneritas.....	36
4.4. Hasil Analisis Regresi	37
4.4.1. Perilaku <i>Herding</i> saat Perubahan Suku Bunga Acuan (BI7-Day Repo Rate)	37
4.4.2. Pengujian Perilaku <i>Spurious Herding</i> dan <i>Intentional Herding</i>	41
4.5. Pembahasan Hasil Uji Hipotesis	46
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	51
5.1. Kesimpulan.....	51
5.2. Implikasi.....	52
5.3. Keterbatasan	53
5.4. Saran	53
DAFTAR PUSTAKA.....	55
LAMPIRAN	58

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Tabel Pembagian Periode Perubahan BI7DRR.....	30
Tabel 4.2. Tabel Statistik Deskriptif CSAD Agregat dan CSAD Sektoral	31
Tabel 4.3. Tabel Statistik Deskriptif Model 4 Faktor Fama-French-Carhart	32
Tabel 4.4. Tabel Statistik Deskriptif CSAD Fundamental dan CSAD Non-fundamental .	35
Tabel 4.5. Tabel Uji Stasioneritas CSAD	36
Tabel 4.6. Tabel Uji Stasioneritas Return Pasar Harian dan	37
Tabel 4.7. Tabel Pengujian Herding Agregat saat Pengumuman Perubahan BI7DRR.....	38
Tabel 4.8. Tabel Pengujian Herding Sektoral saat Pengumuman Perubahan BI7DRR.....	40
Tabel 4.9. Hasil Analisis Regresi CSAD dengan Model 4 Fama-French-Carhart	41
Tabel 4.10. Hasil Analisis Regresi CSAD Fundamental dan CSAD Non-fundamental....	42
Tabel 4.11. Hasil Analisis Regresi CSAD Model 4 faktor Fama-French-Carhart	44
Tabel 4.12. Hasil analisis regresi CSAD fundamental dan CSAD non-fundamental.....	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 CSAD Selama Periode Pengamatan.....	30
Gambar 4.2 CSAD Fundamental Selama Periode Pengamatan.....	34
Gambar 4.3 CSAD Non-fundamental Selama Periode Pengamatan.....	34

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I. Sampel Perusahaan	58
Lampiran II. Sampel Perusahaan	62
Lampiran III. Hasil Analisis Deskriptif CSAD Agregat dan CSAD Sektoral	63
Lampiran IV. Hasil Analisis Deskriptif Model 4 Faktor Fama-French-Carhart	63
Lampiran V. Hasil Uji Stasioneritas	65
Lampiran VI. Hasil Analisis Deskriptif CSAD Fundamental dan CSAD Non-fundamental	68
Lampiran VII. Hasil Analisis Regresi CSAD Agregat dan CSAD Sektoral	69
Lampiran VIII. Hasil Analisis Regresi CSAD dan Model 4 Faktor Fama-French-Carhart	75
Lampiran IX. Hasil Analisis Regresi CSAD Fundamental dan CSAD Non-fundamental	77