

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRAK.....	xi
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	9
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	10
1.6 Ruang Lingkup Penelitian	10
1.7 Sistematika Laporan Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Pasar Modal	13
2.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	14
2.3 <i>Contagion dan Informational Cascade</i>	17
2.4 <i>Herding Behavior</i>	18

2.4.1 Jenis <i>Herding</i>	20
2.4.2 Penyebab Perilaku <i>Herding</i> di Pasar Modal.....	22
2.5 Metode Pendeteksian <i>Herding</i>	24
2.5.1 Metode Lakonishok, Shleifer, dan Vishny (LSV).....	24
2.5.2 Metode Cross Section Standard Deviation (CSSD)	26
2.5.3 Metode Cross Sectional Absolute Deviation (CSAD)	28
2.6 Penelitian Terdahulu.....	32
2.7 Pengembangan Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Data dan Sampel Penelitian.....	38
3.2 Definisi Operasional Variabel	41
3.2.1 Variabel Independen.....	41
3.2.2 Variabel Dependen	44
3.2.3 Market Up dan Market Down.....	45
3.3 Model Empiris	46
3.4 Metode Analisis Data	46
3.5 Metode Pengujian Hipotesis.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.2 Pengujian Hipotesis.....	54
4.3 Pembahasan	58
4.3.1 Perilaku <i>Herding</i> pada Periode Krisis Keuangan Global 2008 saat Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>) dan Pasar Turun (<i>Market Down</i>)	58
4.3.2 Perilaku <i>Herding</i> pada Periode Pandemi COVID-19 saat Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>) dan Pasar Turun (<i>Market Down</i>).....	63
BAB V SIMPULAN	68

5.1 Simpulan	68
5.2 Keterbatasan	68
5.3 Saran	69
5.4 Implikasi	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Seleksi Sampel Penelitian Berdasarkan Metode <i>Purposive Sampling</i> Periode Krisis Keuangan Global.....	40
Tabel 3.2	Seleksi Sampel Penelitian Berdasarkan Metode <i>Purposive Sampling</i> Periode Pandemi COVID-19.....	40
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif Periode Krisis Keuangan Global 2008 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>)	49
Tabel 4.2	Analisis Statistik Deskriptif Periode Krisis Keuangan Global 2008 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Down</i>)).....	49
Tabel 4.3	Analisis Statistik Deskriptif Periode Pandemi COVID-19 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>)	50
Tabel 4.4	Analisis Statistik Deskriptif Periode Pandemi COVID-19 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Down</i>).....	50
Tabel 4.5	Hasil Uji Regresi Periode Krisis Keuangan Global 2008 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>)	54
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Periode Krisis Keuangan Global 2008 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Down</i>).....	55
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Periode Pandemi COVID-19 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Up</i>)	56
Tabel 4.8	Hasil Uji Regresi Periode Pandemi COVID-19 Kondisi Pasar Naik (<i>Market Down</i>).....	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Daftar Nama Sampel Perusahaan	75
Lampiran 2.	Hasil Analisis Deskriptif	78
Lampiran 3.	Hasil Uji Regresi	80