

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
INTISARI	ix
ABSTRACT.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
1.6 Lingkup Penelitian.....	11
1.7 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	14
2.1.2 <i>Behavioral Finance</i>	16
2.1.3 Perilaku <i>Herding</i>	17
2.1.3.1 Jenis Perilaku <i>Herding</i>	19
2.1.3.2 Penyebab Perilaku <i>Herding</i>	20

2.1.4 Metode Analisis Perilaku <i>Herding</i>	22
2.1.4.1 Metode <i>Cross Sectional Standard Deviation</i> (CSSD)	22
2.1.4.2 Metode <i>Cross Sectional Absolute Deviation</i> (CSAD)	24
2.1.5 <i>Initial Public Offering</i> dan <i>Underpricing</i>	26
2.1.6 Turbulensi Pasar	29
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Desain Penelitian	38
3.2 Metode Pengumpulan Data	39
3.3 Definisi Operasional Variabel	41
3.3.1 <i>Return</i> Pasar	41
3.3.2 Deviasi Absolut	43
3.4 Metode Analisis Data	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Deskripsi Data	47
4.2 Pengujian Hipotesis	49
4.3 Diskusi dan Pembahasan	53
BAB V PENUTUP	56
5.1 Simpulan	56
5.2 Implikasi	57
5.3 Keterbatasan	57
5.4 Saran	58



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Perilaku Herding Pasca Initial Public Offering Di Bursa Efek Indonesia (Sebelum Versus Selama Turbulensi Pasar)

Fikriansyah Adzaki, Prof. Marwan Asri., M.B.A., Ph.D

Universitas Gadjah Mada, 2025 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR PUSTAKA	59
DAFTAR LAMPIRAN	62

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan Antara <i>Standard Finance</i> dan <i>Behavioral Finance</i>	17
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	40
Tabel 3.2 <i>Initial Return</i> IPO	41
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif CSADt dan $R_{m,t}$ Sebelum Turbulensi Pasar.....	47
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif CSADt dan $R_{m,t}$ Selama Turbulensi Pasar.....	48
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif <i>Initial Return</i> IPO.....	49
Tabel 4.4 Hasil Regresi CSADt Sebelum Turbulensi Pasar	50
Tabel 4.5 Hasil Regresi CSADt Selama Turbulensi Pasar	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Mann Whitney U-Test.....	52
Tabel 4.8 Perubahan <i>Auto Rejection</i> Bawah Selama Turbulensi Pasar	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Perusahaan IPO Di BEI Tahun 2017 - 2023.....	2
Gambar 1.2 Pergerakan IHSG Periode Januari 2017 - Desember 2023	3
Gambar 2.1 Ilustrasi Pasar yang Efisien	14
Gambar 2.2 Skema Kerangka Penelitian	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan IPO Sebelum Turbulensi Pasar	62
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan IPO Selama Turbulensi Pasar	67
Lampiran 3 Hasil SPSS Analisis Statistik Deskriptif dan Regresi	73
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas dan Uji Mann Whitney U-Test.....	78