

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Ruang Lingkup Penelitian	8
1.7 Sistematika Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 <i>Behavioral Finance</i>	11
2.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	12
2.3 Pasar Modal.....	13
2.4 Indeks LQ45.....	15
2.5 Perilaku <i>Herding</i>	16
2.6 Penyebab Perilaku <i>Herding</i>	17
2.7 Metode Pendeteksian <i>Herding</i>	18
2.7.1 Metode <i>Cross Sectional Standard Deviation</i> (CSSD).....	18
2.7.2 Metode <i>Cross Sectional Absolute Deviation</i> (CSAD).....	19
2.8 Penelitian Terdahulu.....	21
2.9 Kerangka Penelitian.....	26

2.10	Perumusan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN		28
3.1	Data dan Sampel Penelitian	28
3.2	Definisi Variabel Operasional.....	31
3.2.1	Variabel Independen.....	31
3.2.2	Variabel Dependen	33
3.2.3	CSAD.....	33
3.2.4	Tingkat Tensi Konflik (Tinggi vs Rendah).....	34
3.2.5	Kondisi Pasar (<i>Market Bullish</i> vs <i>Bearish</i>).....	36
3.3	Model Empiris.....	37
3.4	Metode Analisis Data	40
3.5	Metode Pengujian Hipotesis	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
4.1	Deskripsi Data.....	43
4.2	Pengujian Hipotesis	44
4.3	Hasil dan Pembahasan	49
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		51
5.1	Kesimpulan	51
5.2	Implikasi	52
5.3	Keterbatasan.....	53
5.4	Saran	54
DAFTAR PUSTAKA.....		55
LAMPIRAN		57

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Seleksi Jumlah Sampel Penelitian Menggunakan Metode <i>Purposive Sampling</i>	30
Tabel 3.2 Daftar Saham Perusahaan Dalam Sampel Penelitian.....	30
Tabel 3.3 Daftar Saham Perusahaan Dalam Sampel Penelitian (Lanjutan)	31
Tabel 3.4 <i>Timeline</i> Eskalasi Konflik Perang Tarif AS–Tiongkok Tahun 2025	35
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Selama Eskalasi Konflik Geopolitik pada Periode Tensi Tinggi dan Rendah.....	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas <i>Augmented Dickey-Fuller</i> (ADF Test).....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Regresi Selama Eskalasi Konflik Geopolitik Global Pada Periode Tensi Konflik Tinggi dan Rendah	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Pada Periode Tensi Konflik Tinggi dan Rendah di Kondisi Pasar <i>Bullish</i>	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Regresi Pada Periode Tensi Konflik Tinggi dan Rendah di Kondisi Pasar <i>Bearish</i>	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Jumlah Investor Pasar Modal Indonesia.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	26

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	57
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
Lampiran 3 Hasil Uji ADF Test	58
Lampiran 4 Hasil Uji Hipotesis	60