

DAFTAR ISI

Kata Pengantar	i
Daftar Isi.....	v
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar.....	viii
Intisari	ix
Abstract	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	14
2.1 Landasan Teori.....	14
2.1.1 Keuangan Keperilakuan.....	14
2.1.2 Perilaku <i>Herding</i>	34
2.1.3 Informasi Asimetri	37
2.1.4 Peran Investor Asing dan Investor Domestik di Pasar Keuangan	43
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	47
2.3 Pengembangan Hipotesis	50
2.3.1 Informasi Asimetri dan <i>Herding</i>	50
2.3.2 Perilaku <i>Herding</i> Investor Domestik terhadap Investor Asing.....	54
BAB III METODA PENELITIAN	61
3.1 Data dan Sampel	61
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	62
3.2.1 Informasi Asimetri	62
3.2.2 <i>Herding</i>	62

3.3 Teknik Pengujian Hipotesis	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Pengumpulan Data	68
4.2 Pengujian Model Panel VAR.....	69
4.2.1 Uji Stasioneritas Data	71
4.2.2 Penentuan Panjangnya Kelambanan (<i>lag length</i>) Optimum.....	73
4.2.3 Estimasi Model Panel VAR dengan <i>GMM-Style</i>	74
4.2.4 Uji Kausalitas Granger.....	77
4.2.5 Uji Stabilitas Panel VAR	79
4.2.6 Uji <i>Impulse-Response Functions</i> (IRF)	80
4.2.7 Uji <i>Forecast-Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	82
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	86
4.3.1 Informasi Asimetri dan Total <i>Herding</i> Asing serta Total <i>Herding</i> Domestik.....	86
4.3.2 Perilaku <i>Herding</i> Investor Domestik Terhadap Investor Asing.....	93
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN	97
5.1 Simpulan	97
5.2 Implikasi	99
5.3 Limitasi dan Saran	99
DAFTAR PUSTAKA.....	102
LAMPIRAN.....	110