

DAFTAR ISI

Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Abstrak	xii
<i>Abstract</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	9
1.6 Lingkup Penelitian	10
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB 2 LANDASAN TEORI	13
2.1 Penawaran Umum Perdana Saham	13

2.2 Fenomena <i>Underpricing</i>	14
2.3 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	15
2.4 Perilaku <i>Herding</i>	18
2.4.1 Jenis Perilaku <i>Herding</i>	20
2.4.2 Penyebab Perilaku <i>Herding</i>	21
2.5 Metode Pendeteksian Perilaku <i>Herding</i> Investor.....	23
2.5.1 Metode Lakonishok, Shleifer, dan Vishny (LSV)	23
2.5.2 Metode Christy dan Huang (CH)	26
2.5.3 Metode Chang, Cheng, dan Khorana (CCK)	29
2.6 Penelitian Perilaku <i>Herding</i>	31
2.7 Pengembangan Hipotesis	36
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Desain Penelitian.....	38
3.2 Metode Pengumpulan Data.....	39
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	42
3.3.1 <i>Return</i> Harian Saham	42
3.3.2 Perhitungan <i>Return</i> Harian Pasar	44
3.3.3 Deviasi Absolut/Dispersi	44
3.4 Metode Analisis Data.....	45
3.5 Pengujian Hipotesis.....	47
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN	49
4.1 Deskripsi Sampel Penelitian	49
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	50

4.3 Pengujian Hipotesis.....	60
4.4 Diskusi dan Pembahasan.....	65
BAB 5 SIMPULAN, IMPLIKASI, LIMITASI, DAN SARAN	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Implikasi.....	71
5.3 Limitasi dan Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN.....	78

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 <i>Initial Return</i> Saham Perdana di IDX Periode 2007-2017	40
Tabel 3.2 <i>Initial Return</i> Saham Perdana di SGX Periode 2007-2017.....	41
Tabel 4.1 Metode <i>Purposive Sampling</i> Penelitian IDX.....	49
Tabel 4.2 Metode <i>Purposive Sampling</i> Penelitian SGX	49
Tabel 4.3 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Underpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di IDX.....	51
Tabel 4.4 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Overpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di IDX.....	51
Tabel 4.5 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Underpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di IDX.....	52
Tabel 4.6 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Overpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di IDX.....	52
Tabel 4.7 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Underpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di SGX.....	53
Tabel 4.8 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Overpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di SGX.....	53
Tabel 4.9 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Underpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di SGX.....	54
Tabel 4.10 $CSAD_t$ dan $R_{m,t}$ <i>Overpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di SGX	54
Tabel 4.11 Statistik Deskriptif <i>Initial Return</i> IDX Tahun 2007-2017	55
Tabel 4.12 Statistik Deskriptif <i>Initial Return</i> SGX Tahun 2007-2017	57
Tabel 4.13 Hasil Regresi Saham <i>Underpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di IDX	61
Tabel 4.14 Hasil Regresi Saham <i>Underpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di IDX	61
Tabel 4.15 Hasil Regresi Saham <i>Overpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di IDX.....	62
Tabel 4.16 Hasil Regresi Saham <i>Overpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di IDX.....	62
Tabel 4.17 Hasil Regresi Saham <i>Underpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di SGX.....	63
Tabel 4.18 Hasil Regresi Saham <i>Underpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di SGX.....	63
Tabel 4.19 Hasil Regresi Saham <i>Overpricing</i> 30 Hari Pasca IPO di SGX.....	64
Tabel 4.20 Hasil Regresi Saham <i>Overpricing</i> 60 Hari Pasca IPO di SGX.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kapitalisasi IHSG 2007-2017 (IDR Triliun).....	2
Gambar 1.2 Kapitalisasi STI 2007-2017 (SGD Miliar)	3
Gambar 1.3 Pergerakan IHSG dan STI 2007-2017	4

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Saham IPO Indonesia	78
Lampiran 2 Daftar Saham IPO Singapura	87
Lampiran 3 Hasil Pengujian Hipotesis di Indonesia	93
Lampiran 4 Hasil Pengujian Hipotesis di Singapura	95