

## DAFTAR PUSTAKA

KATA PENGANTAR .....	v
INTISARI.....	xi
<i>ABSTRACT</i> .....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian .....	6
1.4. Manfaat Penelitian .....	6
1.5. Lingkup Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan .....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1 Landasan Teori .....	10
2.1.1 Pasar Modal .....	10
2.1.2 Bursa Efek Indonesia .....	11
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	12
2.1.4 Herding Behavior .....	13
2.1.5 Market Up dan Market Down .....	15

2.2	Penelitian Sebelumnya .....	15
2.3	Pengembangan Hipotesis .....	18
BAB III METODE PENELITIAN .....		20
3.1.	Populasi dan Sampel.....	20
3.2.	Definisi Operasional Variabel .....	21
3.3.	Data Penelitian .....	23
3.4.	Uji Hipotesis.....	23
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....		26
4.1	Deskripsi Sampel Penelitian .....	26
4.2.	Analisis Statistik Deskriptif .....	28
4.3.	Uji Stasioneritas .....	30
4.4.	Hasil Pengujian Hipotesis .....	33
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		38
5.1.	Kesimpulan .....	38
5.2.	Implikasi.....	42
5.3.	Saran .....	42
5.4.	Keterbatasan .....	43
DAFTAR PUSTAKA .....		44

## Daftar Tabel

4.1	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Purposive Sampling pada Indeks LQ45.....	26
4.2	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Purposive Sampling pada Indeks Non LQ45 .....	27
4.3	Analisis Statistik Deskriptif Pada Indeks LQ45 .....	28
4.4	Analisis Statistik Deskriptif Pada Non LQ45 .....	29
4.5	Uji ADF Return Portofolio Harian Pada Tingkat Level (Indeks LQ45) .....	30
4.6	Uji ADF CSAD Harian Pada Tingkat Level (Indeks LQ45).....	31
4.7	Uji ADF Return Portofolio Harian Pada Tingkat Level (Non LQ45).....	32
4.8	Uji ADF CSAD Harian Pada Tingkat Level (Non LQ45) .....	32
4.9	Hasil Regresi Pada Indeks LQ45 .....	33
4.10	Hasil Regresi Pada Non LQ45 .....	34
4.11	Perbandingan Nilai Adjusted R-Square.....	36

## **Daftar Lampiran**

1. Sampel Perusahaan
2. Hasil Analisis Deskriptif
3. Hasil Regresi Portofolio Kondisi Market All, Up dan Down pada Indeks LQ45.
4. Hasil Regresi Portofolio Kondisi Market All, Up dan Down pada Non LQ45