

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRACT	xii
INTISARI	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Pertanyaan Penelitian	8
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
1.6. Lingkup Penelitian	9
1.7. Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Investasi dan Pasar Modal	11
2.1.2. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	13
2.1.3. <i>Inefficient Market Hypothesis</i>	15
2.1.4. <i>Market Anomaly</i>	16
2.1.5. <i>Market Overreaction dan Price Reversal</i>	18
2.1.6. Berita	20
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu	21
2.3. Hipotesis Penelitian	25
BAB III METODE PENELITIAN	28

3.1. Desain Penelitian	28
3.2. Metode Pengumpulan Data	29
3.2.1. Sumber Data	29
3.2.2. Jenis/Tipe Data	30
3.2.3. Populasi dan Sampel	31
3.3. Instrumen Penelitian dan Definisi Operasional.....	32
3.3.1. <i>Market Overreaction</i>	32
3.3.2. <i>Price Reversal</i>	32
3.4. Metode Analisis Data	33
3.4.1. Identifikasi Terjadinya <i>Price Reversal</i>	33
3.4.2. Penentuan Hari Peristiwa dan Perubahan Harga Berdasarkan Kejadiannya	37
3.5. Pengujian Hipotesis	38
3.5.1. Pengujian Hipotesis Pertama.....	38
3.5.2. Pengujian Hipotesis Kedua	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	43
4.1.1. Gambaran Umum Sampel.....	43
4.1.2. Peristiwa Positif dan Peristiwa Negatif	44
4.1.3. Gambaran Umum Sampel <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	47
4.2. Statistik Deskriptif.....	48
4.2.1. Statistik Deskriptif Untuk Sampel <i>Winner</i>	48
4.2.2. Statistik Deskriptif Untuk Sampel <i>Loser</i>	49
4.3. Analisis Data	51
4.3.1. Uji Normalitas.....	51
4.3.1.1 Uji Normalitas Untuk Sampel <i>Winner</i>	51
4.3.1.2. Uji Normalitas Untuk Sampel <i>Loser</i>	52
4.3.2. Identifikasi Fenomena <i>Price Reversal</i>	52
4.3.2.1. Analisis Pembalikan Harga Untuk Sampel <i>Winner</i>	53
4.3.2.2. Analisis Pembalikan Harga Untuk Sampel <i>Loser</i>	55
4.4. Pengujian Hipotesis	56

4.4.1. Pengujian Hipotesis Pertama	56
4.4.2. Pengujian Hipotesis Kedua	57
4.4.2.1. Pengujian Hipotesis Kedua Untuk Sampel <i>Winner</i>	58
4.4.2.2. Pengujian Hipotesis Kedua Untuk Sampel <i>Loser</i>	59
4.5. Diskusi dan Pembahasan	62
4.5.1. Pembalikan Harga Saham Sampel <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	62
4.5.1.1. Pembalikan Harga Saham Sampel <i>Winner</i>	62
4.5.1.2. Pembalikan Harga Saham Sampel <i>Loser</i>	64
4.5.2. Pembahasan Hipotesis Pertama	66
4.5.3. Pembahasan Hipotesis Kedua	67
BAB V KESIMPULAN dan SARAN	70
5.1. Kesimpulan	70
5.2. Implikasi	72
5.3. Keterbataasan dan Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN	76