

DAFTAR ISI

Lembar 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.....	9
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.6 Lingkup Penelitian.....	11
1.7 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II LANDASAN TEORI.....	14
2.1 Pasar Modal.....	14

2.2 Indeks LQ45.....	14
2.3 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	15
2.4 Perilaku Herding.....	17
2.4.1 Jenis Perilaku Herding.....	18
2.4.2 Penyebab Perilaku Herding.....	19
2.5 Metode Pendeteksian Perilaku Herding.....	20
2.5.1 Metode Lakonishok, Shleifer, dan Vishny (LSV).....	20
2.5.2 Metode Christy dan Huang (CH).....	22
2.5.3 Metode Chang, Cheng, dan Khorana (CCK).....	23
2.6 Penelitian Sebelumnya.....	25
2.7 Pengembangan Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	30
3.1 Data dan Sampel.....	30
3.2. Definisi Operasional Variabel.....	31
3.2.1 <i>Return Market</i> Harian.....	31
3.2.2 <i>Return Saham</i>	32
3.2.3 <i>Deviasi Absolut / Dispersi</i>	32
3.2.4 <i>Market Up / Market Down</i>	33
3.2.5 Kondisi Pasar <i>Bullish</i> dan <i>Bearish</i>	33
3.3 Model Pengujian Hipotesis.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	39

4.2 Pengujian Hipotesis.....	42
4.3. Hasil Dan Pembahasan.....	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	46
5.1. Kesimpulan.....	46
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	47
5.3 Saran.....	47
5.4 Implikasi.....	48
Daftar Pustaka.....	49

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Proses seleksi sampel berdasarkan purposive sampling.....	31
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif pada kondisi <i>Market All</i>	39
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif pada kondisi <i>Market Up</i>	40
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif pada kondisi <i>Market Down</i>	40
Tabel 4.4 Analisis Statistik Deskriptif pada kondisi <i>Bullish</i>	41
Tabel 4.5 Analisis Statistik Deskriptif pada kondisi <i>Bearish</i>	41
Tabel 4.6 Hasil regresi kondisi pasar naik (<i>market up</i>).....	42
Tabel 4.7 Hasil regresi kondisi pasar turun (<i>market down</i>).....	42
Tabel 4.8 Hasil regresi kondisi pasar <i>bullish</i>	43
Tabel 4.9 Hasil regresi kondisi pasar <i>bearish</i>	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan IHSG sejak Februari 2014-Januari 2019.....	2
Gambar 3.1 Pergerakan IHSG dari Feb 2014 – Jan 2019 dengan MA100.....	34

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	52
Lampiran 2 Hasil Analisa Statistik Dekskriptif.....	53
Lampiran 3 Hasil Regresi	54