

## 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
INTISARI.....	xii
ABSTRACT .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	6
1.4. Manfaat Penelitian .....	6
1.5. Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA .....	9
2.1. Tinjauan Pustaka.....	9
2.1.1. Teori Efisiensi Pasar.....	9
2.1.1.1. Efisiensi Bentuk Lemah (Weak Form) .....	10
2.1.1.2. Efisiensi Bentuk Semi-Kuat (Semi Strong Form) .....	10
2.1.1.3. Efisiensi Bentuk Kuat (Strong Form) .....	11
2.1.2. Keuangan Keperilakuan .....	11
2.1.3. Prospect/Loss Aversion Theory .....	13
2.1.4. Regret Theory .....	14
2.1.5. Disposition Effect .....	14

2.1.6. Winner-Loser Effect.....	15
2.1.7. Holding Period.....	15
2.1.8. Return .....	16
2.1.9. Dividen .....	16
2.1.10. Investor Institusi dan Investor Individu.....	17
2.1.11. Penelitian Terdahulu .....	18
2.1.12. Perumusan Hipotesis .....	21
 BAB III METODE PENELITIAN .....	 23
3.1. Populasi dan Sampel Penelitian .....	23
3.2. Data dan Sumber Data.....	23
3.3. Metode Pengumpulan Data .....	24
3.4. Variabel Operasional.....	24
3.4.1. Variabel Dependen ( Y ).....	24
3.4.2. Variabel Independen ( X ) .....	25
3.4.3. Variabel Kontrol .....	27
3.4.3.1. Kapitalisasi Pasar.....	27
3.4.3.2. Volatilitas .....	28
3.4.3.3. Turnover.....	29
3.5. Model Pengujian Hipotesis.....	30
3.6. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	30
3.7. Uji Asumsi Klasik .....	32
3.7.1. Uji Normalitas.....	32
3.7.2. Uji Multikolienaritas .....	33
3.7.3. Uji Heteroskedastisitas .....	33
3.7.4. Uji Autokorelasi.....	33
3.8. Metode Pengujian Hipotesis .....	33
3.8.1. Uji t.....	34
3.8.2. Uji F.....	34
3.8.3. Koefisien Korelasi ( $R^2$ ) .....	34
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	 35
4.4. Statistik Deskriptif .....	36
4.5. Pemilihan dan Penentuan Model Regresi Data Panel .....	37
4.5.1. Uji Chow .....	37

4.5.2. Uji Hausman .....	38
4.6. Pengujian Asumsi Klasik .....	39
4.6.1. Normalitas .....	39
4.6.2. Multikolienaritas .....	39
4.6.3. Heteroskedatisitas dan Autokorelasi .....	40
4.6.3.1. Heteroskedatisitas .....	40
4.6.3.2. Autokorelasi .....	41
4.7. Pengujian Hipotesis dengan Fixed Effect Regression .....	41
4.8. Pembahasan .....	43
 BAB V KESIMPULAN .....	 52
5.1. Kesimpulan .....	52
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	53
5.3. Saran .....	53
5.4. Implikasi .....	53
 DAFTAR PUSTAKA .....	 55
LAMPIRAN .....	59