

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>x</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.5 Lingkup Penelitian .....	11
1.6 Sistematika Penulisan.....	11

**BAB II ..... 13**

**TINJAUAN PUSTAKA ..... 13**

2.1 Landasan Teori..... 13

2.1.1 Pasar Modal..... 13

2.1.2 Bursa Efek Indonesia..... 13

2.1.3 *Behavior Finance* ..... 14

2.1.4 *Herding Behavior* ..... 15

2.1.5 Jenis Perilaku *Herding* ..... 17

2.1.6 Penyebab Perilaku *Herding* ..... 17

2.1.7 *Efficient Market Hypothesis* ..... 18

2.1.8 Anomali Pasar ..... 19

2.1.9 Ramadan ..... 20

2.1.10 Metode Mendeteksi Perilaku *Herding* ..... 21

2.1.11 Kondisi Pasar (*Market Up* dan *Market Down*)..... 27

2.2 Penelitian Sebelumnya ..... 29

2.3 Pengembangan Hipotesis ..... 33

**BAB III ..... 38**

**METODE PENELITIAN ..... 38**

3.1 Populasi dan Sampel ..... 38

3.2 Definisi Operasional Variabel ..... 39

3.3 Data Penelitian.....	40
3.4 Uji Hipotesis .....	41
<b>BAB IV .....</b>	<b>43</b>
<b>ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>43</b>
4.1 Deskripsi Sampel Penelitian.....	43
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	44
4.3 Uji stasioneritas.....	45
4.4 Hasil Pengujian Hipotesis .....	48
<b>BAB V.....</b>	<b>51</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>51</b>
5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Implikasi.....	54
5.3 Saran.....	55
5.4 Keterbatasan .....	55
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>56</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>60</b>