

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	iv
DAFTAR GAMBAR	v
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.2 Pasar yang Efisien	12
2.1.3 Pasar yang Tidak Efisien	14
2.1.4 <i>Overreaction</i>	19
2.1.5 Perubahan Harga Saham	23
2.1.6 Ukuran Perusahaan	27
2.1.7 Volatilitas Pasar	27
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Pengembangan Hipotesis	33

2.3.1	Pengaruh Perubahan Harga Saham yang Ekstrem terhadap <i>Abnormal Return</i>	33
2.3.2	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Abnormal Return</i>	34
2.3.3	Pengaruh Volatilitas Pasar terhadap <i>Abnormal Return</i>	34
2.4	Kerangka Teoritis	35
BAB III METODE PENELITIAN.....		36
3.1	Data dan Sampel	36
3.2	Jenis dan Sumber Data	37
3.3	Teknik Analisis Data.....	39
3.4	Model Penelitian	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		43
4.1	Analisis Penentuan Sampel Penelitian	43
4.2	Analisis Penentuan <i>Event</i> (Peristiwa)	45
4.3	Variabel yang Digunakan.....	46
4.3.1	<i>Cumulative Abnormal Return</i>	46
4.3.2	Ukuran Perusahaan	47
4.3.3	Volatilitas Pasar	47
4.4	Statistik Deskriptif	48
4.5	Perbandingan antara <i>Loser</i> dan <i>Winner</i>	50
4.6	Pengujian Hipotesis.....	55

4.7 <i>Robustness Check</i>	64
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	68
5.1 Simpulan	68
5.2 Keterbatasan dan Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	30
Tabel 2 Definisi Operasional Variabel	38
Tabel 3 Proses Penentuan Sampel Penelitian	44
Tabel 4 Distribusi Perubahan Harga Esktre.....	44
Tabel 5 Sampel Penelitian.....	46
Tabel 6 Statistik Deskriptif	49
Tabel 7 Perbandingan <i>Loser</i> dan <i>Winner</i>	51
Tabel 8 <i>Abnormal Return</i> Setelah Perubahan Harga Saham Esktre.....	53
Tabel 9 Matriks Korelasi Antar Variabel.....	56
Tabel 10 Regresi <i>Cross-section</i>	58
Tabel 11 <i>Robustness Check</i>	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Perkembangan IHSS dari Tahun 1997-2015	2
Gambar 2 Kerangka Teoritis	35
Gambar 3 Perbandingan <i>Abnormal Return</i> pada <i>Loser</i> dan <i>Winner</i>	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Penelitian dari Indeks Kompas 100	74
Lampiran 2 Saham yang Mengalami Peningkatan Harga Minimal 10%	76
Lampiran 3 Saham yang Mengalami Penurunan Harga Minimal 10%	80
Lampiran 4 Data Subsampel <i>Loser</i>	83
Lampiran 5 Data Subsampel <i>Winner</i>	88
Lampiran 6 Hasil Uji Beda <i>Variance Ratio Test</i>	98
Lampiran 7 <i>Abnormal Return</i> Subsampel <i>Loser</i>	100
Lampiran 8 <i>Abnormal Return</i> Subsampel <i>Winner</i>	103
Lampiran 9 Hasil Regresi Subsampel <i>Loser</i>	106
Lampiran 10 Hasil Regresi Subsampel <i>Winner</i>	108
Lampiran 11 <i>Robustness Check</i> untuk Subsampel <i>Loser</i>	110
Lampiran 12 <i>Robustness Check</i> untuk Subsampel <i>Winner</i>	112