

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	12
1.3 Pertanyaan Penelitian	12
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	14
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	14
1.5.2 Manfaat Praktis	14
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	15
1.7 Sistematika Penulisan.....	15

BAB II LANDASAN TEORI	17
2.1 Tinjauan Pustaka	17
2.1.1 Pasar Modal	17
2.1.2 Bank	18
2.1.3 Kinerja Perbankan dan <i>Net Interest Margin</i>	19
2.1.4 Saham	20
2.1.5 Investor	21
2.1.6 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	22
2.1.7 <i>Behavioral Finance</i>	22
2.1.8 <i>Herding Behavior</i>	23
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	24
2.3 Hipotesis	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	30
3.1 Desain Penelitian	30
3.2 Definisi Operasional Variabel	31
3.3 Populasi dan Sampel	32
3.4 Sumber dan Metode Pengumpulan Data	36
3.5 Metode Analisis Data	37
3.5.1 Pendeteksian <i>Herding</i>	37
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	38
3.5.2.1 Uji Normalitas	38
3.5.2.2 Uji Autokorelasi	38

3.5.2.3 Uji Multikolinearitas	39
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas	39
3.5.3 Metode Regresi	39
3.5.4 Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	40
3.5.5 Uji Nonparametrik	42
3.5.6 Pengembangan Hipotesis	42
3.5.7 Analisis Deskriptif Kualitatif	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil Perhitungan Return LQ45 (Rmt) dan <i>Cross-Sectional Absolute Deviation (CSAD)</i>	45
4.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik	46
4.2.1 Uji Normalitas	46
4.2.2 Uji Autokorelasi	46
4.2.3 Uji Multikolinearitas	47
4.2.4 Uji Heteroskedastisitas	47
4.3 Hasil Pengujian Regresi <i>Non-Linear</i>	47
4.4 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	48
4.5 Hasil Pengujian Nonparametrik	49
4.6 Analisis Deskriptif Kualitatif	52
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Implikasi	55
5.2.1 Implikasi Teoritis	55

5.2.2 Implikasi Praktis	56
5.3 Keterbatasan	57
5.4 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	65

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1.1 <i>Net Interest Margin</i> Pada Tiap Kelompok Bank	6
Tabel 1.1.2 <i>Net Interest Margin</i> Bank BUKU 4	7
Tabel 1.1.3 <i>Net Interest Margin</i> Perbankan di Lima Negara ASEAN.....	7
Tabel 1.1.4 Harga Saham Harian Perbankan Buku 4.....	9
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	31
Tabel 3.3.1 Daftar Saham Perbankan yang Terdaftar di BEI	32
Tabel 3.3.2 Bank yang Masuk ke dalam <i>50 Top Biggerst Market Cap</i>	34
Tabel 3.3.3 Proporsi <i>Market Cap.</i> Perbankan Terhadap Seluruh Bank.....	35
Tabel 3.3.4 Proporsi <i>Market Cap.</i> Perbankan di LQ45.....	36
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Return LQ45 dan CSAD	45
Tabel 4.2 Hasil Regresi <i>Non-Linear</i> Model Kuadratik	48
Tabel 4.3 Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	49
Tabel 4.4.1 Hasil Pengujian <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>	50
Tabel 4.4.2 Hasil Pengujian <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>	51
Tabel 4.4.3 Hasil Pengujian <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	30
Gambar 3.5.2 Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	38
Gambar 3.5 Periode Estimasi dan <i>Event</i>	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Nama-nama Bank yang Terdaftar di BEI.....	65
Lampiran 2 Nama-nama Bank yang Masuk ke dalam Indeks LQ45	67
Lampiran 3 Harga Saham Penutupan Harian.....	68
Lampiran 4 Return Saham Harian.....	69
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik	70
Lampiran 6 Hasil Regresi Non Linear	72
Lampiran 7 Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>	74