



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
LEMBAR PERSEMBAHAN .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii
ABSTRACT .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Lingkup Penelitian .....	10
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
1.6 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	14
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1 Pasar Modal.....	14
2.1.2 Indeks LQ45 .....	15
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i> .....	15
2.1.4 Perilaku <i>Herding</i> .....	16
2.1.5 Perilaku <i>Herding</i> di Pasar Modal.....	16
2.1.6 Kondisi Pasar .....	19
2.2 Penelitian Sebelumnya .....	21
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Populasi dan Sampel Penelitian .....	27



3.2	Metode Pengumpulan Data .....	28
3.3	Definisi Operasional.....	29
3.3.1	Portofolio .....	29
3.3.2	Deviasi Absolut/Dispersi .....	29
3.3.3	Return Saham .....	30
3.3.4	Kondisi Pasar (Bullish/Bearish).....	30
3.3.5	Variabel <i>Dummy</i> .....	31
3.3.6	<i>Market Up</i> dan <i>Market Down</i> .....	32
3.5	Metode Analisis Data .....	32
3.6	Metode Pengujian Hipotesis.....	33
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		38
4.1	Deskripsi Sampel Penelitian.....	38
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	38
4.3	Uji Dickey-Fuller .....	40
4.4	Hasil Regresi .....	42
4.4.1	Hasil Regresi Dengan Variabel <i>Dummy</i> .....	42
4.4.2	Hasil Regresi Portofolio Bullish dan Bearish .....	43
4.4.3	Hasil Regresi Portofolio Kondisi <i>UP</i> dan <i>DOWN</i> .....	45
4.5	Uji Hipotesis.....	46
4.6	Perbandingan dengan Jurnal dan Penelitian Lain.....	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		54
5.1	Kesimpulan.....	54
5.2	Keterbatasan .....	55
5.3	Saran Bagi Penelitian Selanjutnya.....	56
DAFTAR PUSTAKA .....		57
LAMPIRAN.....		60