

DAFTAR ISI

	Halaman
Acknowledgement	i
Kata Pengantar	ii
Daftar Tabel	vi
Daftar Gambar	vii
Intisari	viii
Abstract	ix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Behavioral Finance	10
2.2 Disposition Effect.....	13
2.3 Heterogenitas Investor	16
2.4 Penyebab Disposition Effect	18
2.4.1 Prospect Theory	18
2.4.2 Mental Accounting.....	20
2.4.3 Seeking Pride and Avoiding Regret.....	21
2.4.4 Self Control	22
2.4.5 Rational Explanations	23
2.5 Implikasi Disposition Effect	25
2.5.1 Volume Perdagangan.....	25
2.5.2 Asset Pricing	26
2.5.3 Welfare Cost	29
2.6 Penelitian Terdahulu	31



2.7	Pengembangan Hipotesis.....	36
2.7.1	Past return terhadap momentum.....	36
2.7.2	Disposition effect terhadap momentum	38
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Data dan Sampel	47
3.1.1	Data	47
3.1.2	Sampel	48
3.2	Definisi Operasional	48
3.3	Model Pengujian Hipotesis.....	52
3.3.1	Hipotesis 1	52
3.3.2	Hipotesis 2	54
BAB IV HASIL DAN ANALISIS		
4.1	Statistik Deskriptif	56
4.2	Pengujian Hipotesis	57
4.2.1	Pengujian hipotesis past return dapat memprediksi momentum pada return saham.....	57
4.2.2	Pengujian hipotesis disposition effect dapat memprediksi momentum pada return saham	64
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan	69
5.2	Keterbatasan Penelitian	70
5.3	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN-LAMPIRAN		76



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2 Pengujian hipotesis 1 (Persamaan 1)	58
Tabel 4.3 Pengujian hipotesis 1 (Persamaan 2)	60
Tabel 4.4 Capital Gain Overhang dalam Portofolio Past Return	62
Tabel 4.5 Past Return dalam Portofolio Capital Gain Overhang	63
Tabel 4.6 Pengujian hipotesis 1 (Persamaan 3)	64
Tabel 4.7 Pengujian hipotesis 1 (Persamaan 4)	66
Tabel 4.8 Pengujian hipotesis 2 (Persamaan 5)	67



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

ANALISIS DISPOSITION EFFECT DAN MOMENTUM STUDI EMPIRIS DI BURSA EFEK INDONESIA
DEA NURITA, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA.

Universitas Gadjah Mada, 2015 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	46