

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	14
1.3 Tujuan Penelitian .....	15
1.4 Manfaat Penelitian .....	16
1.4.1 Bagi Akademis .....	16
1.4.2 Bagi Investor .....	16
1.5 Sistematika Penulisan .....	16
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Pengertian .....	18
2.1.1 Saham .....	18
2.1.2 Herding Behaviour .....	18
2.1.3 Penyebab Terjadinya Herding .....	19
2.1.4 Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) .....	21

2.1.5 Tingkat Inflasi .....	23
2.1.6 Kapitalisasi Pasar .....	25
2.1.7 Return Pasar .....	25
2.2 Landasan Teori .....	27
2.2.1 <i>Behavioural Finance</i> .....	27
2.2.2 Efisiensi Pasar ( <i>Market Efficiency</i> ) .....	29
2.3 Penelitian Terdahulu .....	35
2.4 Hubungan Antar Variabel dan Perumusan Hipotesis .....	43
2.4.1 Pengaruh herding investor asing terhadap return pasar .....	44
2.4.2 Pengaruh volatilitas IHSG terhadap return pasar .....	45
2.4.3 Pengaruh tingkat inflasi terhadap return pasar .....	46
2.4.3 Pengaruh kapitalisasi pasar terhadap return pasar .....	46
2.5 Kerangka Pemikiran.....	47
2.4 Hipotesis Penelitian .....	48

### **BAB III METODELOGI PENELITIAN**

3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	49
3.1.1 Variabel Independen .....	49
3.1.2 Definisi Dependen .....	51
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	54
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	55
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	56
3.5 Metode Analisis .....	57
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	58
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	59
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	59
3.5.2.1 Uji Multikolonieritas .....	59
3.5.2.1 Uji Heteroskedastisitas .....	59
3.5.2.1 Uji Autokorelasi .....	60
3.5.3 Analisis Regresi OLS .....	60
3.5.5 Pengujian Hipotesis .....	62

3.5.2.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	62
3.5.2.1 Uji Statistic F.....	63
3.5.2.1 Uji Statistik t .....	63
 <b>BAB IV HASIL DAN ANALISIS</b>	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	65
4.2 Hasil Analisis .....	66
4.2.1 Statistik Deskriptif .....	66
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	68
4.2.2.1 Uji Normalitas .....	68
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas .....	72
4.2.2.3 Uji Heterokedastisitas.....	74
4.2.2.4 Uji Autokorelasi .....	75
4.2.2 Pengujian Hipotesis .....	77
4.2.2.1 Uji F.....	77
4.2.2.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	78
Uji t (Uji Parsial) .....	79
4.3 Pembahasan .....	82
4.3.1 Pengaruh Herding Investor Asing Terhadap Return Pasar .....	82
4.3.2 Pengaruh Volatilitas IHSG Terhadap Return Pasar .....	84
4.3.3 Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Return Pasar.....	85
4.3.4 Pengaruh Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Pasar.....	86
 <b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	88
5.2 Keterbatasan .....	89
5.5 Saran .....	90
5.5.1 Bagi Investor .....	90
5.5.2 Bagi Akademisi .....	91
DAFTAR PUSTAKA .....	92
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	96