

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
<i>MOTTO</i> dan PERSEMBAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	13
1.4.2 Manfaat Praktis.....	14
1.5 Sistematika Penulisan.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Landasan Teori yang Berhubungan dengan Perilaku <i>Herding</i>	16
2.1.1 Pengertian <i>Behavioural Finance</i>	16
2.1.1.1 <i>Biases</i> dalam <i>Behavioural Finance</i>	18
2.1.2 Pengertian Perilaku <i>Herding</i>	21
2.1.2.1 Penyebab Perilaku <i>Herding</i>	23
2.1.3 Teori <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH).....	25
2.1.4 Teori <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	27

2.2	Metode Pendeteksian <i>Herding</i>	30
2.2.1	Metode <i>Cross-Sectional Absolute Deviation</i> (Chang, Cheng, dan Khorana).....	31
2.3	Penelitian Terdahulu.....	35
2.4	Model Penelitian dan Hubungan Antar-Variabel	43
2.4.1	Model Penelitian	43
2.4.2	Hubungan Antar-Variabel.....	44
2.4.3	Kerangka Pemikiran Operasional	46
2.5	Hipotesis	47
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		48
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	48
3.1.1	Variabel Penelitian	48
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	48
3.1.2.1	<i>Return</i> Pasar	48
3.1.2.2	<i>Cross-Sectional Absolute Deviation</i> (CSAD).....	49
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	51
3.2.1	Populasi	51
3.2.2	Sampel.....	52
3.3	Jenis dan Sumber Data	59
3.3.1	Jenis Data	59
3.3.2	Sumber Data.....	59
3.4	Metode Pengumpulan Data	60
3.4.1	Observasi secara tidak langsung	60
3.4.2	Studi Pustaka.....	60
3.5	Metode Analisis.....	61
3.5.1	Menghitung Nilai <i>Return</i> Saham Individual dan <i>Return</i> Pasar.....	61
3.5.2	Menghitung Nilai <i>Cross-Sectional Absolute Deviation</i> (CSAD).....	62
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	62
3.5.3.1	Uji Multikolinearitas	62
3.5.3.2	Uji Heteroskedastisitas	63
3.5.3.3	Uji Autokorelasi	64

3.5.3.4	Uji Stasioneritas	64
3.5.4	Analisis Regresi	65
3.5.4.1	Metode <i>Standard Error (Heteroscedasticity and Autocorrelation Consistent)</i> Newey-West.....	66
3.5.4.2	Pengujian Hipotesis	68
3.5.4.2.1	Uji Statistik T.....	68
3.5.4.2.2	Uji Statistik F.....	69
3.5.4.2.3	Koefisien Determinasi (R^2 dan <i>Adjusted R^2</i>)	70
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		72
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	72
4.2	Statistik Deskriptif.....	74
4.3	Analisis Data	81
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	81
4.3.1.1	Uji Multikolinearitas	81
4.3.1.2	Uji Heteroskedastisitas.....	83
4.3.1.3	Uji Autokorelasi	84
4.3.2	Uji Stasioneritas	86
4.3.2	Uji Statistik	88
4.3.2.1	Uji Statistik T	89
4.3.2.2	Uji Statistik F	93
4.3.2.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2 dan <i>Adjusted R^2</i>)	94
4.4	Interpretasi Hasil	96
4.4.1	Hasil Analisis pada Bursa Saham Indonesia, Singapura, dan Thailand.....	96
4.4.2	Hasil Analisis pada Bursa Saham Malaysia dan Filipina	106
4.4.3	Hasil Analisis Secara Keseluruhan pada Bursa Saham Indonesia, Singapura, Malaysia, Filipina, dan Thailand.	114
BAB V PENUTUP.....		116
5.1	Kesimpulan.....	116
5.2	Implikasi Penelitian	117
5.2.1	Implikasi Penelitian untuk Pelaku Pasar (Investor).....	118

5.3 Keterbatasan Penelitian	121
5.4 Saran untuk Penelitian yang Selanjutnya	121
DAFTAR PUSTAKA	123
DAFTAR LAMPIRAN.....	126