

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Surat Pernyataan Keaslian Tesis.....	ii
Halaman Pengesahan Tesis	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstraksi	v
Kata Pengantar.....	vi
Daftar Tabel.....	xi
Daftar Gambar	xiii
Daftar Lampiran.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	7
1.3.1. Tujuan Penelitian	7
1.3.2. Kegunaan Penelitian.....	8
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL.....	9
2.1. Telaah Pustaka.....	9
2.1.1. <i>Contrarian Investment Strategy</i>	9
2.1.2. Reaksi Pasar	10
2.1.3. <i>Overreaction hypothesis</i>	11

2.1.4. Efisiensi Pasar Modal	12
2.1.5. Strategi Investasi	19
2.1.6. Portofolio Saham	20
2.1.7. <i>Abnormal Return</i>	23
2.1.8. Return Saham	24
2.1.9. <i>Price Earning Ratio</i>	26
2.1.10. <i>Price to Book Value</i>	27
2.1.11. Size Effect	28
2.2. Penelitian Terdahulu	29
2.3. Kerangka Pemikiran	34
2.4. Hipotesis Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1. Jenis dan Sumber Data.....	36
3.3.1. Jenis Data	36
3.3.2. Sumber Data.....	36
3.2. Populasi dan Sampel.....	36
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	37
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	39
3.5. Teknik Analisis	40
3.5.1. Pembentukan Saham-saham winner dan loser	40
3.5.2. Perhitungan <i>Abnormal Return</i> , PER, PBV dan <i>Size</i>	41
3.5.3. Uji Normalitas Data.....	47
3.5.4. Pengujian Hipotesis	47

BAB IV ANALISIS DATA.....	52
4.1. Analisis Penentuan Sampel Penelitian	52
4.2. Pengujian Hipotesis	56
4.2.1. Pengujian Hipotesis 1	56
4.2.2. Pengujian Hipotesis 2	58
4.2.3. Pengujian Hipotesis 3	62
4.2.4. Pengujian Hipotesis 4	64
4.2.5. Pengujian Hipotesis 5	68
4.2.6. Pengujian Hipotesis 6	70
4.2.7. Pengujian Hipotesis 7	73
4.2.8. Pengujian Hipotesis 8	76
4.3. Pembahasan.....	79
BAB V. SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN	83
5.1. Simpulam	83
5.2. Implikasi Kebijakan.....	85
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	86
5.4. Agenda Penelitian Mendatang	86
DAFTAR REFERENSI	87