

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	v
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	12
C. Pembatasan Masalah	12
D. Rumusan Masalah	12
E. Kegunaan Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	14

A.	Deskripsi Konseptual	14
1.	Efficient Market Hypothesis	14
a.	Efisiensi pasar bentuk lemah (<i>weak form</i>).....	14
b.	Efisiensi pasar bentuk setengah kuat (<i>semistrong form</i>)	15
c.	Efisiensi pasar bentuk kuat (<i>strong form</i>).....	15
2.	Capital Asset Pricing Model	15
3.	Behavioural Finance.....	18
a.	Heuristik.	19
1)	<i>Representativeness</i>	19
2)	<i>Availability Bias</i>	20
3)	<i>Anchorin</i>	20
4)	<i>Gambler's fallacy</i>	21
5)	<i>Overconfidence</i>	21
b.	Prospek	22
1)	<i>Regret Aversion</i>	23
2)	<i>Loss Aversion</i>	24
3)	<i>Mental Accounting</i>	25
c.	<i>Herding</i>	25
1)	<i>Information-based Herding</i>	27
2)	<i>Reputation-based Herding</i>	28
3)	<i>Compensation-based Herding</i>	28

4. <i>Return</i> Pasar.....	29
B. Review Penelitian Relevan.....	30
C. Kerangka Teoritik.....	36
1. Indikasi perilaku <i>herding</i> di bursa saham Indonesia.....	37
2. Indikasi perilaku <i>herding</i> di bursa saham Malaysia.....	37
3. Indikasi perilaku <i>herding</i> di bursa saham Singapura.....	37
4. Indikasi perilaku <i>herding</i> di bursa saham Thailand.....	38
D. Model Penelitian.....	38
1. Pasar Indonesia.....	38
2. Pasar Malaysia.....	38
3. Pasar Singapura.....	38
4. Pasar Thailand.....	39
E. Hipotesis.....	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	40
A. Tujuan Penelitian.....	40
B. Objek dan Waktu Penelitian.....	40
C. Metode Penelitian.....	40
1. Populasi.....	41
2. Sampel.....	41
D. Prosedur Pengumpulan Data.....	47
E. Teknik Analisis Data.....	47

1.	Variabel Independen.....	47
a.	<i>Return</i> Pasar.....	47
2.	Variabel Dependen.....	49
a.	<i>Cross-Sectional Absolute Deviation (CSAD)</i>	49
F.	Metode Analisis	52
1.	Menghitung <i>Return</i> Pasar dan Saham	52
2.	Menghitung Nilai <i>Cross-Sectional Absolute Deviation</i> ...	52
3.	Uji Asumsi Klasik.....	53
a.	Uji Normalitas	53
b.	Uji Multikolinearitas.....	53
c.	Uji Autokorelasi	54
4.	Analisis Regresi	55
5.	Pengujian Hipotesis.....	56
a.	Uji Statistik t.....	56
b.	Uji Statistik F.....	56
c.	Koefisien Determinasi (R^2 dan Adjusted R^2).....	58
	BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	59
A.	Deskriptif Data.....	59
1.	Analisis Deskriptif Indonesia.....	59
2.	Analisis Deskriptif Malaysia.....	61
3.	Analisis Deskriptif Singapura	63

4.Analisis Deskriptif Thailand	65
B. Hasil Pengujian	67
1.Uji Normalitas	67
2.Uji Multikolinearitas	68
3.Uji Autikorelasi	69
C. Pengujian Hipotesis.....	70
1. Hipotesis.1	70
2. Hipotesis.2	72
3. Hipotesis.3	73
4. Hipotesis.4	75
D. Pembahasan.....	76
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	84
A. Kesimpulan	84
B. Implikasi.....	84
C. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	87
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	128

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
1.1.	Perkembangan indeks di ASEAN	3
1.2.	Dominasi Investasi Asing di Negara ASEAN	5
2.1	Pasar Indonesia.... ..	38
2.2	Pasar Malaysia.... ..	38
2.3	Pasar Singapura.... ..	38
2.4	Pasar Thailand.... ..	39