

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan Skripsi	i
Halaman Judul Skripsi	ii
Halaman Pernyataaan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	v
Halaman Motto	vi
Abstraksi	vii
<i>Abstract</i>	viii
Kata Pengantar	ix
Daftar Isi	xii
Daftar Tabel	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Investasi Di Pasar Modal	6
2.2 Hipotesis Pasar Modal Efisien	6
2.3 <i>Behavioral Finance</i>	8
2.3.1 Bias-Bias Kognitif	9
2.3.1.1 Bias Heuristik	10

2.3.1.2	Bias Reaksi Terhadap Informasi	11
2.3.1.3	Bias Pemahaman Informasi Dan Penyesuaian Diri	12
2.3.2	Anomali Pasar	14
2.4	Fenomena <i>Overreaction</i>	15
2.5	Faktor-faktor Yang Mempengaruhi <i>Overreaction</i>	18
 BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Populasi Dan Sampel	25
3.2	Data Dan Sumber Data	25
3.3	Definisi Operasional Variabel Penelitian	25
3.3.1	<i>Overreaction</i>	25
3.3.2	<i>January Effect</i>	29
3.4	Proses Pengujian Hipotesis	31
 BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		
4.1	Fenomena <i>Overreaction</i> Di BEI	34
4.2	Hasil Uji <i>January Effect</i> Di BEI	42
4.3	Pengaruh <i>January Effect</i> Terhadap <i>Overreaction</i>	47
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan	50
5.2	Saran	50
DAFTAR PUSTAKA		52

DAFTAR TABEL

4.1	ACAR <i>Winner-Loser</i> Dan Signifikansi Formasi-Observasi I.....	35
4.2	ACAR <i>Winner-Loser</i> Dan Signifikansi Formasi-Observasi II.....	37
4.3	Hasil Olah Data <i>Return</i> Bulanan Antara Januari Dengan Bulan-bulan Lainnya	42
4.4	Hasil Olah Data <i>Return</i> Bulanan Antara April Dengan Bulan-bulan Lainnya	43
4.5	Hasil Olah Data <i>Abnormal Return</i> Bulanan Antara Bulan Januari Dengan Bulan-bulan Lainnya	44
4.6	Hasil Olah Data <i>Abnormal Return</i> Bulanan Antara Bulan Februari Dengan Bulan-bulan Lainnya	45
4.7	Hasil Signifikansi <i>Overreaction</i>	48

DAFTAR LAMPIRAN

1. Daftar Saham Kategori LQ 45	55
2. Portofolio <i>Winner-Loser</i> Formasi I.....	56
3. Portofolio <i>Winner-Loser</i> Formasi II	59
4. <i>Return Saham January Effect</i>	62
5. <i>Abnormal Return January Effect</i>	70
6. Hasil Uji Statistik <i>Overreaction</i> Formasi-Observasi I.....	78
7. Hasil Uji Statistik <i>Overreaction</i> Formasi-Observasi II	120
8. Hasil Uji Statistik <i>January Effect</i> Berdasarkan <i>Return</i>	162
9. Hasil Uji Statistik <i>April Effect</i> Berdasarkan <i>Return</i>	168
10. Hasil Uji Statistik <i>January Effect</i> Berdasarkan <i>Abnormal Return</i>	173
11. Hasil Uji Statistik <i>February Effect</i> Berdasarkan <i>Abnormal Return</i>	182

