

DAFTAR ISI

Halaman Judul Depan Skripsi	i
Halaman Judul	ii
Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	v
Halaman Motto	vi
Halaman Persembahan	vii
Abstract	viii
Kata Pengantar	ix
Daftar Isi	xiii
Daftar Tabel	xvii
Daftar Gambar	xviii
Daftar Lampiran	xix
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	7

BAB II LANDASAN TEORI

2.1. Investasi di Pasar Modal	8
2.2. Efisiensi Pasar Modal	9
2.3. Fenomena <i>Overreaction</i>	10
2.4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Overreaction</i>	11
2.4.1. Risiko Sistematis	12
2.4.2. <i>Firm Size</i>	13
2.4.3. <i>Book-to-Market</i>	15
2.4.4. Likuiditas Saham	16

BAB III METODE PENELITIAN

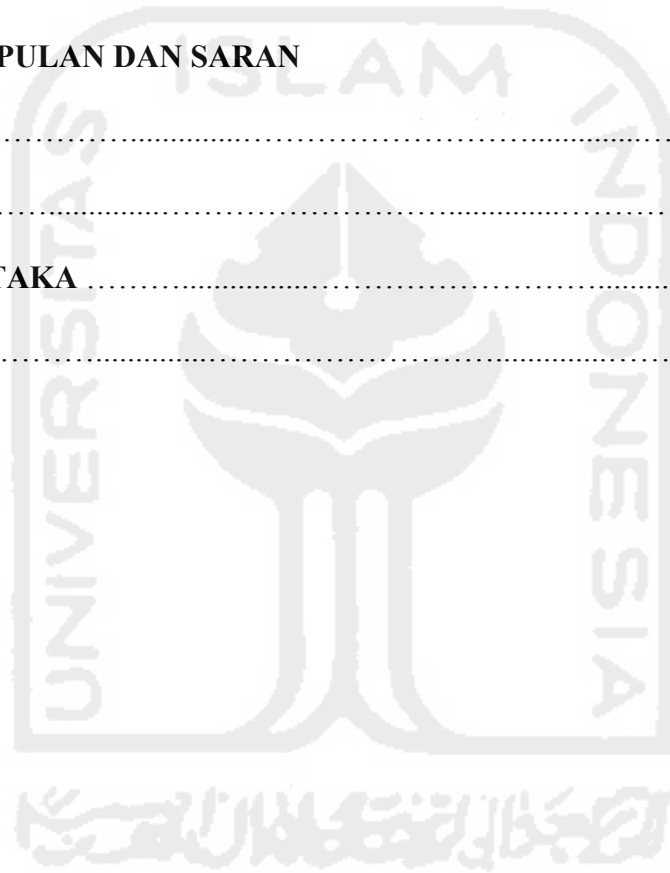
3.1. Populasi dan Sampel	17
3.2. Definisi Operasional Variabel Penelitian	17
3.2.1. <i>Overreaction</i>	17
3.2.2. Risiko Sistematis	21
3.2.3. <i>Firm Size</i>	21
3.2.4. <i>Book-to-Market</i>	22
3.2.5. Likuiditas Saham	22
3.3. Pengujian Hipotesis	23

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	25
4.2. Gambaran Umum Sampel <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	26

4.3. Pengujian Hipotesis Pertama	28
4.3.1. Portofolio Pertama	29
4.3.1.1. Uji Asumsi Klasik	29
4.3.1.1.1. Normalitas Data	29
4.3.1.1.2. Homogenitas Data	31
4.3.1.2. Uji Beda <i>Independent sample t-test</i>	33
4.3.2. Portofolio Kedua	36
4.3.2.1. Uji Asumsi Klasik	36
4.3.2.1.1. Normalitas Data	36
4.3.2.1.2. Homogenitas Data	40
4.3.2.2. Uji Beda <i>Independent sample t-test</i>	42
4.4. Pengujian Hipotesis Kedua sampai Hipotesis Kelima	46
4.4.1. Portofolio Pertama	46
4.4.1.1. Uji Asumsi Klasik	46
4.4.1.1.1. Uji Normalitas Data	46
4.4.1.1.2. Uji Autokorelasi	47
4.4.1.1.3. Uji Multikolonieritas	47
4.4.1.1.4. Uji Heteroskedastisitas	48
4.4.1.2. Uji Regresi Linier Berganda	49
4.4.2. Portofolio Kedua	51
4.4.2.1. Uji Asumsi Klasik	51

4.4.2.1.1. Uji Normalitas Data	51
4.4.2.1.2. Uji Autokorelasi	52
4.4.2.1.3. Uji Multikolonieritas	52
4.4.2.1.4. Uji Heteroskedastisitas	53
4.4.2.2. Uji Regresi Linier Berganda	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	57
5.2. Saran	58
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	64



DAFTAR TABEL

4.1. Portofolio Pertama Data Tahunan	25
4.2. Portofolio Kedua Data Semesteran	26
4.3. CAR Portofolio Pertama	27
4.4. CAR Portofolio Kedua	27
4.5. Hasil Uji Beda <i>Independent Sample t-test</i> Portofolio Pertama	33
4.6. Hasil Uji Beda <i>Independent Sample t-test</i> Portofolio Kedua	43
4.7. Hasil Uji Regresi Linier Berganda Portofolio Pertama	49
4.8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda Portofolio Kedua	54



DAFTAR GAMBAR

4.1. $ACAR_{Loser}$ VS $ACAR_{Winner}$ Portofolio Pertama 34

4.2. $ACAR_{Loser}$ VS $ACAR_{Winner}$ Portofolio Kedua 44



LAMPIRAN

1.	Portofolio Pertama	64
1.1.	Data Variabel Portofolio <i>Winner</i>	64
1.2.	Data Variabel Portofolio <i>Loser</i>	68
2.	Portofolio Kedua	72
2.1.	Data Variabel Portofolio <i>Winner</i>	72
2.2.	Data Variabel Portofolio <i>Loser</i>	74
3.	Hasil Uji <i>Independet Sample t-test</i> Portofolio Pertama	77
4.	Hasil Uji <i>Independet Sample t-test</i> Portofolio Kedua	78
5.	Hasil Uji Regresi Linier Berganda Portofolio Pertama	80
6.	Hasil Uji Regresi Linier Berganda Portofolio Kedua	81
7.	Saham-saham yang Mengalami <i>Reversal</i> pada Periode Pengujian	82
7.1.	Portofolio Pertama	82
7.2.	Portofolio Kedua	83