

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN UNGGAH KARYA TULIS SKRIPSI ..	vi
ABSTRAKSI.....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
A. Efisiensi Pasar Modal	11
B. Hipotesis Pasar Efisien	12

C. Teori Portofolio	13
D. <i>Return</i> Tidak Normal	15
E. Anomali Pasar Modal	16
F. <i>Overreaction Hypothesis</i>	17
G. Strategi Momentum	18
H. Strategi Kontrarian	19
I. Penelitian Terdahulu.....	20
J. Pengembangan Hipotesis.....	22
BAB III METODE PENELITIAN	23
A. Jenis Penelitian	23
B. Ukuran Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	23
C. Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	24
D. Teknik Pengumpulan Data.....	24
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	24
1. Tahap Periode Formasi	26
2. Tahap Periode Pengujian	28
F. Teknik Analisis Data	29
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	31
A. Penentuan Jumlah Sampel.....	31
B. Statistik Deskriptif.....	32
C. Pengujian Hipotesis	34
1. Uji Normalitas AAR Saham <i>Winner</i>	34
2. Uji Normalitas AAR Saham <i>Loser</i>	35

3. <i>Paired Samples T Test Saham Winner</i>	35
4. <i>Wilcoxon Signed Ranks Test Saham Loser</i>	36
D. Pengujian Hipotesis Tambahan Berdasarkan Periode Observasi.....	36
E. Pembahasan Hasil Penelitian	41
F. Implikasi Penelitian	43
BAB V PENUTUPAN	44
A. Simpulan.....	44
B. Keterbatasan dan Saran.....	45
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata-rata <i>Return</i> Saham.....	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1 Periode Formasi dan Pengujian.....	25
Tabel 4.1 Sampel Penelitian	31
Tabel 4.2 <i>Average Abnormal Return</i> Saham <i>Winner</i> Setiap Observasi.....	32
Tabel 4.3 <i>Average Abnormal Return</i> Saham <i>Loser</i> Setiap Observasi.....	33
Tabel 4.4 Uji Normalitas AAR Saham <i>Winner</i> Formasi dan Pengujian.....	34
Tabel 4.5 Uji Normalitas AAR Saham <i>Loser</i> Formasi dan Pengujian.....	35
Tabel 4.6 <i>Paired Samples T Test</i> AAR Saham <i>Winner</i>	35
Tabel 4.7 <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> AAR Saham <i>Loser</i>	36
Tabel 4.8 Uji Normalitas AAR Saham <i>Winner</i> Setiap Observasi.....	37
Tabel 4.9 Uji Normalitas AAR Saham <i>Loser</i> Setiap Observasi.....	38
Tabel 4.10 <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> AAR Saham <i>Winner</i> Observasi 1	39
Tabel 4.11 <i>Paired Samples T Test</i> AAR Saham <i>Winner</i> Setiap Observasi.....	39
Tabel 4.12 <i>Paired Samples T Test</i> AAR Saham <i>Loser</i> Setiap Observasi.....	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Indeks Kompas 100 Periode Februari 2012 –
Januari 2016

Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 1

Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 2

Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 3

Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 4

Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 5

Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 6

Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas Saham *Winner* Observasi 7

Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 1

Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 2

Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 3

Lampiran 12 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 4

Lampiran 13 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 5

Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 6

Lampiran 15 Hasil Uji Normalitas Saham *Loser* Observasi 7

Lampiran 16 Hasil *Wilcoxon Signed Ranks Test* Saham *Winner* Observasi 1

Lampiran 17 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 2

Lampiran 18 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 3

Lampiran 19 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 4

Lampiran 20 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 5

- Lampiran 21 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 6
- Lampiran 22 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Winner* Observasi 7
- Lampiran 23 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 1
- Lampiran 24 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 2
- Lampiran 25 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 3
- Lampiran 26 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 4
- Lampiran 27 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 5
- Lampiran 28 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 6
- Lampiran 29 Hasil *Paired Samples T Test* Saham *Loser* Observasi 7
- Lampiran 30 Hasil Uji Normalitas Portofolio Saham *Winner*
- Lampiran 31 Hasil Uji Normalitas Portofolio Saham *Loser*
- Lampiran 32 Hasil *Paired Samples T Test* Portofolio Saham *Winner*
- Lampiran 33 Hasil *Wilcoxon Signed Ranks Test* Portofolio Saham *Loser*
- Lampiran 34 Data *Average Abnormal Return* Portofolio Saham *Winner* Periode
Formasi dan Periode Pengujian Februari 2012 – Januari 2016
- Lampiran 35 Data *Average Abnormal Return* Portofolio Saham *Loser* Periode
Formasi dan Periode Pengujian Februari 2012 – Januari 2016
- Lampiran 36 Kartu Bimbingan Skripsi