

**ANALISIS PERILAKU *HERDING* INVESTOR PADA SAHAM LQ-45
DI PASAR MODAL INDONESIA PADA TAHUN 2016-2020**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana Pada Program Studi S1
Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas




Diajukan Oleh :

**ARISHA SHAGITHA
1910526035**

Dosen Pembimbing

**Fajri Adrianto, SE, M.Bus, Ph.D
Nip 198005292005011003**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN INTAKE D III
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG**

| | | | |
|---|---|------------------------|----------------------|
|  | No. Alumni Universitas: | Arisha Shagitha | No. Alumni Fakultas: |
| | a). Tempat/Tanggal Lahir: Batusangkar/ 19 Februari 1997, b). Nama Orang Tua : Karnalis dan Yusmaniar, c). Fakultas : Ekonomi, d). Jurusan : Intake Manajemen, e). No. Bp: 1910526035, f). Tanggal Lulus : 26 Januari 2022, g). Predikat Lulus : Sangat Memuaskan, h). IPK : 3,57 , i). Lama Studi : 2 Tahun 5 Bulan, j). Alamat Orang Tua : Jorong Kampung, Batusangkar | | |

Analisis Perilaku Herding Investor pada Saham LQ-45 di Pasar Modal Indonesia pada Tahun 2016-2020

*Skripsi Oleh: Arisha Shagitha
Pembimbing: Fajri Adrianto, SE, M.Bus, Ph.D*

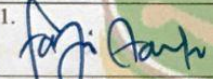
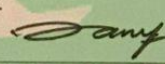
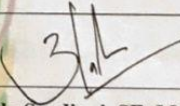
ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perilaku herding investor pada saham LQ-45 pasar modal Indonesia pada tahun 2016-2020. Penelitian ini menggunakan metode Cross-Sectional Absolute Deviation (CSAD) yang merupakan metode penelitian Chang, Cheng, dan Kharona (2000). Variabel dependen dalam penelitian ini Cross-Sectional Absolute Deviation (CSAD). Variabel Independen dalam penelitian ini return pasar absolute dan return pasar kuadrat. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ-45. Sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling. Data yang digunakan merupakan data harian harga penutupan saham perusahaan dan harga penutupan indeks saham LQ-45 selama tahun 2016-2020. Penelitian ini menggunakan analisis regresi sederhana untuk mengolah data dan menguji hipotesis. Hasil dari penelitian ini tidak ditemukannya perilaku herding pada saat kondisi pasar turun dan kondisi pasar naik di pasar modal Indonesia.

Kata Kunci : Perilaku *Herding*, CSAD, *Return* Pasar

Skripsi ini telah dipertahankan di depan seminar hasil skripsi dan dinyatakan lulus pada tanggal **26 Januari 2022**.

Abstrak disetujui oleh pembimbing dan penguji:

| | | | |
|--------------|--|--|--|
| Tanda Tangan | 1.  | 2.  | 3.  |
| Nama Terang | Fajri Adrianto, SE, M.Bus, Ph.D | Mohamad Fany Alfarisi, SE, MS Fin, Ph.D | Laela Susdiani, SE, M.Com |

Mengetahui:
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Hendra Lukito, SE, MM
NIP: 197106242006041007


Tanda Tangan

Alumnus telah mendaftar ke Fakultas/Universitas dan mendapatkan No. Alumnus:

| | | |
|--------------------------|------------------------------|---------------|
| | Petugas Fakultas/Universitas | |
| No. Alumni Fakultas : | Nama: | Tanda Tangan: |
| No. Alumni Universitas : | Nama: | Tanda Tangan: |