

**OVERREAKSI PASAR TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA 2008- 2010**

OLEH :

NUGRAHA PUTRA PERDANA

43208010353

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh empiris Overreaksi Pasar terhadap Harga Saham. Berdasarkan penelitian sebelumnya, yang digunakan pada penelitian ini adalah model Pasar Disesuaikan.

Metode analisis yang digunakan adalah *Independent t-test*. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data empiris dari Bursa Efek Indonesia dengan sampel sebanyak 40 perusahaan manufaktur untuk periode 2008-2010.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa terdapat indikasi overreaksi tetapi dengan melakukan uji independent t-test tidak terdapat perbedaan yang signifikan. Hal ini menunjukkan bahwa pasar tidak efisien. Karena tidak dapat mencerminkan keadaan sesungguhnya.

Kata kunci : Overreaksi. *Loser-Winner*. Bursa efek Indonesia