

Daftar Isi

Halaman Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Grafik	viii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar	x
Daftar Lampiran	xi
INTISARI	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Motivasi Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	12
1.6 Kontribusi Penelitian	13
1.7 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	14
1.8 Sistematika Penulisan.....	14
BAB II TINJAUAN LITERATUR	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	16
2.1.2 Sentimen Investor	19
2.1.3 Likuiditas Saham	21
2.1.4 Saham Syariah	22
2.2 Pengembangan Hipotesis.....	24
2.2.1 Sentimen Investor Spesifik Perusahaan dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	25
2.2.2 Likuiditas Saham dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	27
2.2.3 Likuiditas Saham, Sentimen Investor dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	28
2.2.4 Saham Syariah dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	29
2.2.5 Saham Syariah, Sentimen Investor dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	30
2.3 Kerangka Penelitian.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Data dan Sampel.....	33
3.2 Definisi Operasional Variabel	34
3.2.1 Variabel Dependen	34
3.2.2 Variabel Independen.....	36
3.2.3 Variabel Kontrol.....	42
3.3 Model Empiris	43
3.4 Pengujian Hipotesis	44
3.5 Uji Panel Unit Root	45
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46

4.1	Deskripsi Penelitian.....	46
4.2	<i>Principle Component Analysis</i>	47
4.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.4	Matriks Korelasi	53
4.5	Hasil Pengujian Hipotesis.....	54
4.6	Pembahasan	61
4.6.1	Sentimen Investor Spesifik Perusahaan dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	61
4.6.2	Likuiditas Saham dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	62
4.6.3	Likuiditas Saham, Sentimen Investor Spesifik Perusahaan dan Risiko <i>Crash</i> Harga Saham	63
4.6.4	Saham syariah dan risiko <i>crash</i> harga saham.....	64
4.6.5	Saham syariah, sentimen investor spesifik perusahaan dan risiko <i>crash</i> harga saham.....	65
4.7	<i>Robustness Test</i>	66
	BAB V SIMPULAN.....	69
5.1	Kesimpulan.....	69
5.2	Implikasi Penelitian	70
5.3	Keterbatasan Penelitian	71
	DAFTAR PUSTAKA.....	73
	LAMPIRAN.....	79

Daftar Grafik

Grafik 1. 1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar Saham di Indonesia	6
Grafik 1. 2 Tren Harga Penutupan Harian ISSI Mei 2011 – Des 2019	7

Daftar Tabel

Tabel 1. 1 Daftar Topik Terkait Risiko Crash Harga.....	5
Tabel 2. 1 Kriteria Screening Berbasis Syariah ISSI.....	23
Tabel 3. 1 Nama dan Sumber Data yang Digunakan.....	33
Tabel 3. 2 Variabel dan Definisi Operasional Sentimen Investor Spesifik Perusahaan.....	38
Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel.....	47
Tabel 4. 2 Matriks Korelasi Antara Indeks Sentimen dan Indikator Sentimen	49
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 4 Matriks Korelasi Antar Variabel.....	54
Tabel 4. 5 Hasil Estimasi Regresi	54
Tabel 4. 6 Robustness Test	68

Daftar Gambar

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Penelitian	32
--	----

Daftar Lampiran

Lampiran 1. Output CO-Occurrence VOSviewer.....	79
Lampiran 2. Output PCA.....	81
Lampiran 3 Output Statistik Deskriptif.....	82
Lampiran 4 Output Normlitas Varabel	82
Lampiran 5 Output Matriks Korelasi.....	83
Lampiran 6 Output Unit Root.....	83
Lampiran 7 Output Hausman-Taylor Regression	88
Lampiran 8 Output Firm-Fix Effect Regression.....	91
Lampiran 9 Robustness Test.....	93
Lampiran 9. 1 Pengukuran Likuiditas Menggunakan Rasio Turnover.....	93
Lampiran 9. 2 Pemisahan Sampel Berdasarkan Ukuran Perusahaan	95