

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Pernyataan Bebas Plagiasi	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran	xii
Daftar Singkatan.....	xiii
<i>Abstract</i>	xiv
Intisari	xv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Motivasi Penelitian	11
1.6 Manfaat Penelitian	12
1.7 Kontribusi Penelitian	14
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	18
1.9 Sistematika Penulisan	18
 BAB II LANDASAN TEORI	 20
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 <i>Behavioral Finance</i>	20
2.1.2 <i>Overconfidence</i>	21
2.2 Tinjauan Pustaka	23
2.2.1 Kepemilikan Investor Individu.....	23
2.2.2 Sentimen Investor Individu	24
2.2.3 IDXTECHNO.....	27
2.2.4 <i>Return Saham</i>	28
2.3 Penelitian Terdahulu	28
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	34
2.4.1 Kepemilikan Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	34
2.4.2 Sentimen Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	35
2.5 Kerangka Penelitian.....	37

BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Desain Penelitian	40
3.2 Jenis dan Sumber Data	40
3.3 Teknik Pengumpulan Data	43
3.3.1 <i>Content Analysis</i>	43
3.3.2 Basis Data	45
3.4 Teknik Analisis Sentimen	47
3.5 Populasi dan Sampel Penelitian	50
3.6 <i>Level of Unit of Analysis</i>	52
3.7 Agregat Kepemilikan dan Sentimen Investor Individu	54
3.8 Definisi Operasional dan Variabel Penelitian	56
3.8.1 Analisis Regresi Berganda	56
3.8.2 Variabel Independen	57
3.8.2.1 Kepemilikan Investor Individu	58
3.8.2.2 Sentimen Investor Individu	58
3.8.3 Variabel Dependen	63
3.8.4 Variabel Kontrol	64
3.8.4.1 <i>Price to Book Value</i>	64
3.8.4.2 <i>Market Capitalization</i>	64
3.8.4.3 <i>Attention</i>	65
3.9 Metode Analisis Data	65
3.9.1 Uji Asumsi Klasik	65
3.9.2 Uji Normalitas Data	65
3.9.3 Uji Heteroskedastisitas	66
3.9.4 Uji Multikolinearitas	67
3.9.5 Uji Autokorelasi	68
3.9.6 Pengujian Hipotesis	68
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	69
4.1 Deskriptif Data Penelitian	69
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	69
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	69
4.1.3 Analisis Sentimen Media	72
4.2 Analisis Statistik	77
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	77
4.2.1.1 Uji Normalitas	78
4.2.1.2 Uji Heteroskedastisitas	80
4.2.1.3 Uji Multikolinieritas	81
4.2.1.4 Uji Autokorelasi	82
4.3 Pengujian Hipotesis	82
4.3.1 Hasil Analisis Regresi Berganda	82
4.3.2 Hasil Uji Parsial (<i>T- Test</i>)	85

4.3.3 Uji F.....	86
4.3.4 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	87
4.3.5 Simpulan Pengujian Hipotesis	88
4.4 Analisis Pembahasan	89
4.4.1 Kepemilikan Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	89
4.4.2 Sentimen Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	93
4.4.2.1 Sentimen BSI Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	93
4.4.2.2 Sentimen Media Investor Individu terhadap <i>Return Saham</i>	96
4.4.3 Analisis Variabel Kontrol.....	100
4.4.3.1 <i>Price to Book Value</i> terhadap <i>Return Saham</i>	100
4.4.3.2 <i>Market Capitalization</i> terhadap <i>Return Saham</i>	102
4.4.3.3 <i>Attention</i> terhadap <i>Return Saham</i>	103
BAB V SIMPULAN	105
5.1 Simpulan.....	105
5.2 Implikasi	107
5.2.1 Implikasi Teoretis.....	108
5.2.2 Implikasi Kebijakan	109
5.2.3 Implikasi Praktis.....	110
5.3 Keterbatasan	112
5.4 Saran	113
Daftar Pustaka.....	116
Lampiran	121

Daftar Tabel

Tabel 2.1 Indikator-Indikator Sentimen.....	26
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Jenis dan Sumber Data	43
Tabel 3.2 Tahapan Penentuan Sampel	51
Tabel 3.3 Daftar Saham.....	52
Tabel 3.4 Informasi <i>Coder</i>	62
Tabel 3.5 Contoh Skala Ordinal Sentimen Media	63
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	70
Tabel 4.2 Pengumpulan <i>Corpus</i>	72
Tabel 4.3 Pra-Pemrosesan Teks	74
Tabel 4.4 Kamus <i>Unigram</i>	75
Tabel 4.5 Kamus <i>Bigram</i>	76
Tabel 4.6 Kamus <i>Trigram</i>	76
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas	78
Tabel 4.8 Uji Multikolonieritas.....	81
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi.....	82
Tabel 4.10 Analisis Regresi Linier Berganda	83
Tabel 4.11 Hasil Uji F	87
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	87
Tabel 4.13 Pengujian Hipotesis	88

Daftar Gambar

Gambar 1.1 Komposisi Investor Pasar Modal (3 November 2022).....	6
Gambar 1.2 Perbandingan Indeks Komposit Jakarta dan Klasifikasi IDX Industrial	7
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	37
Gambar 3.1 Proses Transformasi Data pada Platform Stockbit.....	44
Gambar 3.2 Beberapa Contoh Saham dengan Nilai BSI dan <i>Return</i> Positif	59
Gambar 4.1 Normal P-Plot.....	79
Gambar 4.2 Histogram	79
Gambar 4.3 Analisis Uji Heteroskedastisitas.....	80
Gambar 4.4 Pengujian Dua Arah	85

Daftar Lampiran

- Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan
- Lampiran 2 Beberapa Tahapan Perolehan Data Sentimen *Buy-Sell Imbalance*
- Lampiran 3 Definisi Kamus Sentimen Media
- Lampiran 4 Evaluasi Analisis Kamus Sentimen Media Berbasis *Lexicon*
- Lampiran 5 *Level of Unit of Analysis* dalam Sentimen Media terhadap *Return*
- Lampiran 6 Tabulasi Data Penelitian
- Lampiran 7 Hasil Olahan Statistik

Daftar Singkatan

BEI	Bursa Efek Indonesia
BFMA	<i>Behavioral Finance Macro</i>
BFMI	<i>Behavioral Finance Micro</i>
BSI	<i>Buy-Sell Imbalance</i>
IDX-IC	Klasifikasi Industri IDX
IDXTECHNO	Indeks Sektor Teknologi
IPO	Penawaran Umum Perdana
KSEI	Kustodian Sentrak Efek Indonesia
OJK	Otoritas Jasa Keuangan
PBV	<i>Price To Book Value</i>