

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis Tesis	ii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Gambar.....	x
Daftar Tabel.....	xi
Daftar Lampiran	xii
Daftar Singkatan.....	xiii
Abstrak	xiv
Abstract	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Pertanyaan Penelitian	22
1.4 Tujuan Penelitian.....	22
1.5 Motivasi Penelitian.....	22
1.6 Manfaat Penelitian.....	24

1.7	Kontribusi Penelitian.....	25
1.8	Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	26
1.9	Sistematika Penulisan.....	27
BAB II TINJAUAN LITERATUR		29
2.1	Landasan Teori	29
2.1.1	<i>Stock Return</i>	29
2.1.2	<i>Stock Return Volatility</i>	31
2.1.3	<i>Behavioral Finance</i>	33
2.1.4	Sentimen Investor.....	34
2.2	Penelitian Terdahulu	37
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	42
2.3.1	Sentimen Investor dan <i>Stock Return</i>	43
2.3.2	Sentimen Investor dan <i>Stock Return Volatility</i>	47
2.4	Kerangka Penelitian.....	51
BAB III METODE PENELITIAN.....		52
3.1	Desain Penelitian	52
3.2	Definisi Operasional Variabel.....	52
3.2.1	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	53
3.2.2	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	55
3.2.3	Variabel Kontrol.....	61

3.3	Populasi dan Sampel.....	65
3.4	Teknik Pengumpulan Data	66
3.5	Model Empiris	67
3.6	Teknik Analisis Data.....	68
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	68
3.7	Metode Estimasi Model Regresi Panel.....	69
3.7.1	<i>Common Effect Model (CEM)</i>	69
3.7.2	<i>Fixed Effect Model (FEM)</i>	69
3.7.3	<i>Random Effect Model (REM)</i>	70
3.8	Pemilihan Model	72
3.8.1	Uji <i>Chow</i>	72
3.8.2	Uji <i>Hausman</i>	72
3.8.3	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	73
3.9	Pengujian Hipotesis.....	74
3.9.1	Uji T	74
3.9.2	Uji F	75
3.9.3	Analisis Koefisien Determinasi (R^2) / <i>Adjusted R²</i>	76
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		77
4.1	Deskripsi Penelitian.....	77
4.2	<i>Principle Component Analysis</i>	79

4.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	80
4.4	Pemilihan Model Regresi	84
4.4.1	Pemilihan metode estimasi terbaik untuk model regresi ke-1	85
4.4.2	Pemilihan metode estimasi terbaik untuk model regresi ke-2	86
4.5	Pengujian Hipotesis	88
4.5.1	Pengujian model regresi ke-1	88
4.5.2	Pengujian model regresi ke-2.....	91
4.6	Pembahasan	94
4.6.1	Hipotesis 1: Sentimen Investor Berpengaruh Positif terhadap <i>Stock Return</i> di masa Pandemi <i>Covid-19</i>	94
4.6.2	Hipotesis 2: Sentimen Investor Berpengaruh Positif terhadap <i>Stock Return Volatility</i> di masa Pandemi <i>Covid-19</i>	98
BAB V SIMPULAN		103
5.1	Kesimpulan.....	103
5.2	Implikasi Penelitian.....	104
5.3	Keterbatasan Penelitian	105
DAFTAR PUSTAKA		107
LAMPIRAN.....		118