UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Momentum Keberlanjutan dan Perhatian Publik terhadap Risiko Saham
Shela Hajjaria Putri, Jogiyanto Hartono M, Prof., Dr., MBA., Ak., CMA., CA.,
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

Halaman Judul i
Halaman Pengesahan ii
Halaman Pernyataan iii
Kata Pengantar iv
Daftar Isi vi
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 6
1.3 Pertanyaan Penelitian 8
1.4 Tujuan Penelitian 8
1.5 Manfaat Penelitian 8
1.6 Lingkup Penelitian 10
1.7 Sistematika Penulisan 11
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS 13
2.1 Landasan Teori 13
2.1.1 *Environmental, Social, and Governance* (ESG) 13
2.1.2 Momentum Keberlanjutan 14
2.1.3 Perhatian Publik 16
2.1.4 Risiko Saham 19
2.1.5 *Stakeholder Theory* (Teori Pemangku Kepentingan) 21
2.1.6 *Legitimacy theory* (Teori Legitimasi) 23
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu 24
2.3 Pengembangan Hipotesis 30

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Momentum Keberlanjutan dan Perhatian Publik terhadap Risiko Saham
Shela Hajjaria Putri, Jogiyanto Hartono M, Prof., Dr., MBA., Ak., CMA., CA.,
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

2.3.1 Pengaruh Momentum Keberlanjutan terhadap Risiko Saham 30
2.3.2 Pengaruh Perhatian Publik terhadap Risiko Saham 31
2.4 Kerangka Penelitian 33
BAB III METODE PENELITIAN 35
3.1 Desain Penelitian 35
3.2 Metode Pengumpulan Data 35
3.2.1 Jenis dan Sumber Data Penelitian 36
3.2.2 Populasi dan Sampel 36
3.3 Definisi Naratif dan Operasional Variabel 39
3.3.1 Momentum Keberlanjutan 39
3.3.2 Perhatian Publik 41
3.3.3 Risiko Saham 44
3.3.4 Variabel Kontrol 46
3.4 Metode Analisis Data 50
3.4.1 Uji Asumsi Klasik 51
3.4.2 Pengujian Hipotesis 54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 57
4.1 Statistik Deskriptif 57
4.2 Uji Asumsi Klasik 61
4.2.1 Uji Normalitas 62
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas 63
4.2.3 Uji Multikolinearitas 63
4.2.4 Uji Autokorelasi 65
4.2.5 Uji Linearitas 65
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis 66
4.4 Pembahasan Hipotesis 71
BAB V SIMPULAN 82
5.1 Simpulan 82
5.2 Implikasi Penelitian 84
5.2.1 Implikasi Teoritis 84
5.2.2 Implikasi Praktis 85

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Momentum Keberlanjutan dan Perhatian Publik terhadap Risiko Saham
Shela Hajjaria Putri, Jogiyanto Hartono M, Prof., Dr., MBA., Ak., CMA., CA.,
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

5.3 Keterbatasan Penelitian 86
5.4 Saran 88
DAFTAR PUSTAKA 91
LAMPIRAN 95