

Daftar Isi

Halaman Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Lembar Persembahan	v
Daftar Isi	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar	x
Daftar Lampiran	xi
Daftar istilah	xii
Intisari	xiii
<i>Abstract</i>	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Motivasi Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
1.6. Kontribusi Penelitian	10
1.7. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	10
1.8. Sistematika Penulisan	11
BAB II. LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN LITERATUR	12
2.1. Teori Keuangan Tradisional	12
2.1.1. Hipotesis Pasar Efisien	12
2.2. Teori Keuangan Keperilakuan	17
2.3. Sentimen Investor	21
2.3.1. Klasifikasi Pengukuran Sentimen	22
2.3.2. Kelebihan dan Kekurangan Pengukuran Sentimen	24
2.4. Proksi Variabel Sentimen Investor	27
2.5. <i>Three-Factor Pricing Model</i>	29
2.5.1. Definisi dan Formulasi	29
2.5.2. <i>Size Premium</i>	30
2.5.3. <i>Book-to-Market</i>	32
2.6. Pengembangan Hipotesis	34
2.6.1. Pengaruh sentimen investor terhadap <i>return</i> industri	34
2.6.2. Pengaruh penambahan sentimen investor terhadap <i>three-factor asset pricing model</i>	36
2.7. Penelitian Terdahulu	38

2.8. Kerangka Pemikiran	42
BAB III. METODE PENELITIAN	43
3.1. Desain Penelitian	43
3.2. Data dan Sampel	43
3.2.1. Data	43
3.2.2. Sampel Penelitian	44
3.3. Definisi Operasional Variabel	45
3.3.1. Variabel Dependen	45
3.3.2. Variabel Independen	45
3.4. Metode Analisis Data	49
3.4.1. <i>Conditional Three Factor Pricing Model</i>	49
3.4.2. <i>Unconditional Three-Factor Pricing Model</i>	50
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	52
4.1. Deskripsi Data	52
4.2. Hasil Pembentukan Portofolio	53
4.3. Analisis Deskriptif	54
4.4. Analisis Data <i>Time Series</i>	57
4.4.1. Uji Asumsi Normalitas Residual	58
4.4.2. Uji Asumsi Multikolinearitas	59
4.5. Analisis Data Panel	64
4.5.1. Uji Asumsi Multikolinearitas	66
4.5.2. Uji Asumsi Heteroskedastisitas	67
4.5.3. Uji Asumsi Serial Autocorrelation	68
4.6. Pengujian Hipotesis	69
4.7. Pembahasan Hasil	77
BAB V. SIMPULAN	83
5.1. Simpulan	83
5.2. Keterbatasan	85
5.3. Implikasi	86
Daftar Pustaka	88
Lampiran	96