

## Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan .....	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis Tesis.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi .....	vi
Daftar Tabel .....	viii
Daftar Gambar.....	ix
Daftar Lampiran .....	x
Abstrak/Intisari.....	xi
<i>Abstract</i> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian .....	8
1.5 Motivasi Penelitian .....	8
1.6 Manfaat Penelitian .....	9
1.7 Kontribusi Penulisan.....	9
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....	9
1.9 Sistematika Penulisan .....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>13</b>
2.1 Landasan Teori .....	13
2.1.1 Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	13
2.2 Tinjauan Pustaka .....	15
2.2.1 Akumulasi Informasi Media Sosial .....	15
2.2.2 Sentimen Investor .....	19
2.3 Model Penelitian yang Dikembangkan .....	27
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	29
2.4.1 Akumulasi Informasi Media Sosial dan Sentimen Investor .....	29
2.4.2 Akumulasi Informasi Media Sosial dan Reaksi Pasar .....	31
2.4.3 Sentimen Investor dan Reaksi Pasar.....	33
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>37</b>
3.1 Desain Penelitian.....	37

3.2	Populasi dan Sampel .....	38
3.3	Model Empiris.....	41
3.4	Definisi Operasional Variabel .....	42
3.4.1	Akumulasi Informasi Media Sosial .....	43
3.4.2	Sentimen Investor .....	44
3.4.3	Reaksi Pasar .....	46
3.4.3.1	<i>Return</i> Taknormal.....	46
3.4.3.2	<i>Return</i> Realisasian .....	47
3.4.3.3	<i>Return</i> Ekspektasian .....	47
3.4.3.4	Rerata <i>Return</i> Taknormal .....	48
3.5	Variabel Kontrol .....	48
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.7	Teknik Analisis Data.....	49
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	49
3.7.2	Uji Normalitas Data .....	50
3.7.3	Uji Asumsi Klasik.....	50
3.7.3.1	Uji Multikolinearitas .....	50
3.7.3.2	Uji Heteroskedastisitas .....	50
3.7.3.3	Uji Autokorelasi .....	51
3.7.4	Analisis <i>Machine Learning Classification</i> .....	51
3.7.5	Uji Hipotesis .....	53
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>54</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	54
4.2	Analisis Data .....	55
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	55
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	57
4.2.2.1	Uji Multikolinearitas .....	57
4.2.2.2	Uji Heteroskedastisitas .....	58
4.2.3	<i>Event Study</i> .....	59
4.2.4	<i>Machine Learning Classification</i> .....	64
4.2.5	Uji Hipotesis .....	66
4.2.5.1	Uji Hipotesis Pertama.....	66
4.2.5.2	Uji Hipotesis Kedua .....	68
4.2.5.3	Uji Hipotesis Ketiga .....	69
4.3	Pembahasan.....	71
<b>BAB V SIMPULAN .....</b>		<b>79</b>
5.1	Simpulan .....	79
5.2	Keterbatasan.....	81
5.3	Implikasi.....	81
5.4	Saran Penelitian Selanjutnya.....	82
Daftar Pustaka .....		84