

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 <i>Attention Based View (ABV)</i>	15
2.1.2 <i>Behavioral Finance Theory</i>	17
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	19
2.1.4 <i>Information Processing Theory</i>	21
2.1.5 <i>Investor Attention</i>	23
2.1.6 Rekomendasi Analis	23
2.1.7 <i>Ambiguity</i> Rekomendasi Analis.....	24
2.1.8 <i>Consensus</i> Rekomendasi Analis	26
2.1.9 <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan).....	28
2.1.10 Likuiditas Saham.....	29

2.1.11 <i>Book-to-Market Ratio</i>	30
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Pengaruh Antar Variabel.....	40
2.3.1 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Ambiguity</i> Rekomendasi Analisis 40	
2.3.2 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Consensus</i> Rekomendasi Analisis	43
2.3.3 Pengaruh Variabel Kontrol (<i>Firm Size</i> , Likuiditas, dan <i>Book to Market Ratio</i>)	45
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	47
2.5 Hipotesis Penelitian.....	50
BAB III METODE PENELITIAN.....	51
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	51
3.1.1 Variabel Penelitian.....	51
3.1.2 Definisi Operasional Variabel.....	52
3.1.2.1 Variabel Dependen.....	52
3.1.2.2 Variabel Independen.....	53
3.1.2.3 Variabel Kontrol.....	54
3.2 Populasi dan Sampel.....	57
3.2.1 Populasi.....	58
3.2.2 Sampel.....	58
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	61
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	62
3.5 Metode Analisis Data.....	63
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	63
3.5.2 Uji Pemilihan Model.....	64
3.5.2.1 Common Effect Model (CEM).....	64
3.5.2.2 Fixed Effect Model (FEM).....	65
3.5.2.3 Random Effect Model (REM).....	65
3.5.3 Uji Spesifikasi Model.....	65
3.5.3.1 Uji Chow.....	65
3.5.3.2 Uji Hausman.....	66
3.5.3.3 Uji Langrange Multiplier (LM).....	67
3.5.4 Uji Asumsi Klasik.....	67

3.5.4.1 Uji Normalitas	67
3.5.4.2 Uji Autokorelasi.....	68
3.5.4.3 Uji Multikolinearitas	68
3.5.4.4 Uji Heteroskedastisitas	69
3.5.5 Analisis Regresi Linear Berganda	69
3.5.6 Uji Hipotesis	71
3.5.6.1 Uji T (Parsial)	71
3.5.6.2 Uji F (Simultan).....	71
3.5.6.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	72
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	73
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	73
4.2 Analisis Data	75
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	75
4.2.1.1 Analisis Deskriptif Data Original (Sebelum Transformasi)	75
4.2.1.2 Analisis Deskriptif Data Hasil Transformasi.....	78
4.2.2 Pemilihan Model Estimasi Data Panel	83
4.2.2.1 Uji Chow (<i>Chow Test</i>)	83
4.2.2.2 Uji Hausman (Hausman Test).....	84
4.2.2.3 Uji Langrange Multiplier (<i>LM Test</i>).....	84
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	85
4.2.3.1 Uji Normalitas	86
4.2.3.2 Uji Autokorelasi.....	87
4.2.3.3 Uji Multikolinearitas	88
4.2.3.4 Uji Heteroskedastisitas	89
4.2.4 Analisis Regresi Data Panel	90
4.2.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	91
4.2.6 Uji Simultan (<i>Wald Test</i>).....	93
4.2.7 Uji Hipotesis.....	95
4.2.7.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji T).....	95
4.2.7.2 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Ambiguity</i> Rekomendasi Analisis (H1).....	96
4.2.7.3 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Consensus</i> Rekomendasi Analisis (H2).....	97

4.3 Interpretasi Hasil	98
4.3.1 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Ambiguity</i> Rekomendasi Analis (H1)	98
4.3.2 Pengaruh Investor <i>Attention</i> terhadap <i>Consensus</i> Rekomendasi Analis (H2)	101
4.3.3 Pengaruh Variabel Kontrol	104
4.3.4 Implikasi <i>Time Fixed Effects</i>	105
BAB V PENUTUP.....	107
5.1 Kesimpulan.....	107
5.2 Implikasi Penelitian.....	109
5.2.1 Implikasi Teoritis	109
5.2.2 Implikasi Praktis	110
5.3 Keterbatasan Penelitian	111
5.4 Saran untuk Penelitian Selanjutnya.....	112
DAFTAR PUSTAKA.....	113
LAMPIRAN.....	119

