

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	14
1.3.1 Tujuan Penelitian	14
1.3.2 Manfaat Penelitian	14
1.3.3 Sistimatika Penelitian.....	16
BAB 2 TELAAH PUSTAKA	18
2.1 Telaah Teori	18
2.1.1 <i>Behavioral Finance Theory</i>	18
2.1.2 <i>Herding Theory</i>	21
2.1.3 Bursa Efek di Kawasan Asia Tenggara.....	23
2.2 Tinjauan Pustaka	24

2.2.1	Risiko Kejatuhan Harga Saham	24
2.2.2	Sentimen Investor.....	26
2.2.3	Investor <i>Overconfident</i>	29
2.2.4	<i>Investor Attention</i>	31
2.2.5	<i>Analyst Herding</i>	33
2.2	Telaah Penelitian Sebelumnya	36
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis	39
2.4	Hipotesis Penelitian.....	41
2.4.1	Sentimen Investor, <i>Analyst Herding</i> dan Risiko Kejatuhan Harga Saham	41
2.4.2	<i>Investor Overconfident</i> , <i>Analyst Herding</i> dan Risiko Kejatuhan Harga Saham	43
2.4.3	<i>Investor Attention</i> , <i>Analyst Herding</i> dan Risiko Kejatuhan Harga Saham.	46
BAB 3 METODE PENELITIAN.....		50
3.1	Tipe Penelitian	50
3.2	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	50
3.2.1	Variabel Dependen (Y)	50
3.2.2	Variabel Independen (X).....	53
3.2.2.1	Sentimen Investor.....	53
3.2.2.2	<i>Overconfidence Investor</i>	55
3.2.2.3	<i>Investor Attention</i>	56
3.2.3	Variabel Moderasi (Z).....	57
3.3	Populasi dan Sampel	58
3.3.1	Populasi.....	58
3.3.2	Sampel.....	58

3.4	Data Penelitian	59
3.4.1	Jenis dan Sumber Data	59
3.4.2	Teknik Pengumpulan Data	59
3.5	Metode Analisis Data	60
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	60
3.5.2	<i>Structural Equation Modeling</i> (SEM).....	61
3.5.2.1	<i>Variance Inflation Factor</i> (VIF)	62
3.5.2.2	Koefisien Determinasi (R^2)	63
3.5.2.3	<i>Effect Size</i> (f^2)	63
3.5.2.4	<i>Predictive Relevance</i> (Q^2)	64
3.5.2.5	Analisis Koefisien Jalur (<i>Path Coefficient</i>).....	64
3.5.3	Uji Hipotesis	64
3.5.4	<i>Robustness Test</i>	65
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	67
4.1	Kriteria Pemilihan Sampel	67
4.2	Analisis Data	69
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	69
4.2.2	<i>Structural Equation Modeling</i> (SEM).....	71
4.2.2.1	<i>Variance Inflation Factor</i> (VIF)	72
4.2.2.2	Koefisien determinasi (R^2)	73
4.2.2.3	<i>Effect size</i> (f^2)	75
4.2.2.4	<i>Predictive relevance</i> (Q^2)	77
4.2.2.5	Analisis koefisien jalur (<i>Path Coefficient</i>).....	78
4.2.3	Uji Hipotesis	80
4.2.4	<i>Robustness Test</i>	82

4.3	Pembahasan.....	83
4.3.1	Pengaruh Sentimen Investor terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	83
4.3.2	Pengaruh Investor Overconfidence terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	86
4.3.3	Pengaruh Investor Attention terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	90
4.3.4	Peran Analyst Herding dalam Memperlemah Pengaruh Sentimen Investor terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	93
4.3.5	Peran Analyst Herding dalam Memperlemah Pengaruh Investor Overconfidence terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	96
4.3.6	Peran Analyst Herding dalam Memperlemah Pengaruh Investor Attention terhadap Risiko Kejatuhan Harga Saham	100
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	104
5.1	Kesimpulan	104
5.2	Implikasi Penelitian.....	106
5.2.1	Implikasi Teoretis.....	106
5.2.2	Implikasi Praktis	106
5.3	Keterbatasan Penelitian	107
5.4	Saran.....	108
	DAFTAR PUSTAKA	110
	LAMPIRAN.....	116

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	36
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	68
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4. 3 Hasil Uji Variance Inflation Factor (VIF) Model NCSKEW	72
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Model DUVOL	73
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	74
Tabel 4.6 Hasil Uji Effect size (f^2) Model NCSKEW	75
Tabel 4.7 Hasil Uji Effect size (f^2) Model DUVOL	76
Tabel 4.8 Hasil Uji Predictive relevance (Q^2).....	77
Tabel 4.9 Hasil Analisis Koefisien Jalur Model NCSKEW	78
Tabel 4.10 Hasil Analisis Koefisien Jalur Model DUVOL	79
Tabel 4.11 Hasil Pengujian Hipotesis Model NCSKEW	81
Tabel 4.12 Hasil Pengujian Hipotesis Model DUVOL.....	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	41
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Teknologi di Asia Tenggara.....	116
Lampiran 2 Hasil Analisis Structural Equation Modeling (SEM) Model NCSKEW	127
Lampiran 3 Hasil Analisis Structural Equation Modeling (SEM) Model DUVOL	129