

ABSTRAK

Sylviana Fransisca (01011170276)

PENGARUH SENTIMEN INVESTOR TERHADAP *INDIVIDUAL STOCK RETURN* DI PASAR SAHAM INDONESIA

(xiv + 57 halaman: 10 tabel, 12 lampiran)

Penelitian ini membahas mengenai pengaruh dari sentimen investor terhadap *individual stock return* dalam jangka pendek di pasar saham Indonesia. Data dari penelitian ini merupakan *unbalanced panel data* yang terdiri atas perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013 hingga 2018 dengan beberapa kriteria tertentu, sehingga menghasilkan 208 perusahaan dengan 270,391 observasi sebagai sampel. Hasil regresi dari penelitian ini secara keseluruhan menunjukkan bahwa sentimen *individual investor* pada masa waktu *lag* satu berhubungan negatif dengan *short-term stock return* dalam pasar saham Indonesia. Hubungan positif hanya ditemukan ketika sentimen dianalisis bersamaan dengan variabel kontrol *three-factor model* saja. *Dummy high sentiment* yang disertakan kedalam regresi menunjukkan hubungan yang positif dan juga signifikan hanya ketika dianalisis bersamaan dengan variabel kontrol *three-factor model*. *Mispricing* terjadi ketika sentimen berhubungan positif dengan *return*, dan maka dari itu fenomena *mispricing* ditemukan masing-masing dalam periode sentimen dan *high sentiment* ketika dianalisis bersamaan dengan variabel kontrol *three-factor model*.

Kata Kunci : Sentimen Investor, *Mispricing*, *Stock Return*

Referensi : 30 (1970-2020)