

## ABSTRAK

Novita Sari Hutasoit (01619200038)

### **PENGARUH SENTIMEN INVESTOR DAN FAKTOR MAKROEKONOMI TERHADAP *JAKARTA ISLAMIC INDEX*, INDEKS LQ-45 DAN INDEKS SRIKEHATI DI INDONESIA PADA PERIODE PANDEMI COVID-19**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh sentimen investor dan variabel makroekonomi terhadap *Jakarta Islamic Index*, Indeks LQ-45 dan Indeks SRIKEHATI yang berguna untuk pengambilan keputusan dalam mengoptimalkan portfolio. Penelitian menggunakan data harian dari Desember 2020 sampai Agustus 2021 dengan jumlah 179 data. Penelitian tentang hubungan sentimen investor dan variabel makroekonomi terhadap *Jakarta Islamic Index*, Indeks LQ-45 dan Indeks SRIKEHATI ini menggunakan empat proksi yang menjadi indikator variabel sentimen investor yaitu *trading volume*, *advance-decline ratio*, *market turnover*, *share turnover* yang dianalisis menggunakan analisis komponen utama (*Principal Component Analysis/PCA*) dan menggunakan inflasi dan BI-7Day-RR sebagai indikator variabel makroekonomi. Melalui analisis ARCH ditemukan sentimen investor berpengaruh positif terhadap *Jakarta Islamic Index*, Indeks LQ-45 dan Indeks SRIKEHATI. Berdasarkan pengujian *Granger Causal*, penelitian menemukan adanya hubungan kausalitas antara variabel sentimen investor dengan *Jakarta Islamic Index*, tetapi tidak untuk Indeks LQ-45 dan Indeks SRIKEHATI. Terkait variabel makroekonomi yaitu inflasi dan BI-7Day-RR juga berpengaruh positif terhadap *Jakarta Islamic Index*, Indeks LQ-45 dan Indeks SRIKEHATI, dimana kedua variabel makroekonomi menjelaskan 50,99 % *Jakarta Islamic Index* (JII), 51,65% Indeks LQ-45 dan 50,37% Indeks SRIKEHATI di pasar saham Indonesia dengan sisanya dijelaskan oleh faktor lain yang tidak diteliti.

**Kata Kunci** : Sentimen investor, makroekonomi, *Jakarta Islamic Index*, Indeks LQ-45, Indeks SRIKEHATI

**Referensi** : 8 (2014 – 2021)