

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PERNYATAAN LULUS DARI TIM PENILAI.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Ruang Lingkup Penulisan.....	11
1.5 Manfaat Penulisan.....	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI.....	15
2.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	15
2.2 <i>Behavioral Finance</i>	18
2.3 Peran Media Sosial Dalam Pergerakan Harga Saham	19
2.4 Penelitian Terdahulu	21
2.5 Kerangka Pemikiran.....	40
2.6 Pengembangan Hipotesis	40
BAB III METODE DAN PEMBAHASAN	44
3.1 Metodologi Penelitian.....	44
3.1.1 Paradigma Penelitian	44
3.1.2 Metode <i>Event Study</i>	44
3.2 Metode Pengumpulan Data.....	46
3.2.1 Jenis Data	46
3.2.2 Metode Pengambilan Sampel	46

3.3 Operasionalisasi Variabel	47
3.3.1 <i>Return</i>	48
3.3.2 <i>Abnormal Return</i>	49
3.4 Metode Analisis Data.....	50
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif.....	50
3.4.2 Uji Asumsi Klasik (Normalitas)	51
3.4.3 Uji Hipotesis	52
3.4.3.1 Uji Statistik Satu Sampel	52
3.4.3.2 Uji Statistik Sampel Berpasangan.....	53
3.4.3.3 Uji Statistik 3 Kelompok atau Lebih	53
3.5 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	54
3.6 Hasil Penelitian	56
3.6.1 Hasil Pengambilan Sampel	56
3.6.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	57
3.6.3 Hasil Uji Asumsi Klasik (Normalitas).....	59
3.6.4 Hasil Uji Hipotesis.....	61
3.6.4.1 Hasil Uji Statistik Satu Sampel.....	61
3.6.4.2 Hasil Uji Statistik Sampel Berpasangan	62
3.6.4.3 Hasil Uji Statistik 3 Kelompok atau Lebih	63
3.7 Pembahasan.....	64
3.7.1 Analisis Grafik AAR dan CAR.....	64
3.7.2 Pembahasan Hipotesis	66
3.7.2.1 Pembahasan Hipotesis 1	66
3.7.2.2 Pembahasan Hipotesis 2	69
3.7.2.3 Pembahasan Hipotesis 3	71
 BAB IV SIMPULAN.....	 81
4.1 Simpulan	81
4.2 Saran	82
 DAFTAR PUSTAKA	 84
 LAMPIRAN.....	 103
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP	 122

DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Hasil Pencarian Kata Kunci	21
Tabel II.2 Topik Utama yang Dibahas Dalam Literatur	22
Tabel II.3 Penerbit Jurnal Penelitian.....	39
Tabel II.4 Pengaruh Peristiwa terhadap Nilai Saham	40
Tabel III.1 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	57
Tabel III.2 Hasil Uji Normalitas untuk Uji Statistik 3 Kelompok atau Lebih	60
Tabel III.3 Hasil <i>Kruskal-Wallis test</i>	63
Tabel III.4 Uji Normalitas Saham JAWA dan LUCK <i>Intraday</i> per 5 Menit.....	78
Tabel III.5 Hasil Uji Statistik Satu Sampel JAWA dan LUCK <i>Intraday</i> per 5 Menit	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1 Grafik Pertumbuhan Investor Pasar Modal 2018-November 2021	3
Gambar I.2 Grafik <i>Return</i> Beberapa Saham yang Dipublikasikan Belvin di Media Sosial Selama Bulan Desember	5
Gambar II.1 Grafik Pertumbuhan Pengguna Media Sosial (2016-2021).....	19
Gambar II.2 Grafik 10 Media Sosial dengan Jumlah Pengguna Aktif Bulanan Terbanyak di Dunia (per 25 Januari 2021)	20
Gambar II.3 Tahun Terbit Literatur	37
Gambar II.4 Tipe Literatur	38
Gambar II.5 Kerangka Pemikiran	40
Gambar III.1 Rangkaian Waktu <i>Event Study</i>	46
Gambar III.2 Grafik Jumlah Saham yang Disebutkan Belvin Tannadi di Instagram Berdasarkan Sektor	55
Gambar III.3 Grafik Hasil Uji Normalitas untuk Uji Statistik Satu Sampel.....	60
Gambar III.4 Grafik Hasil Uji Statistik Satu Sampel.....	62
Gambar III.5 Grafik Hasil Uji Statistik Sampel Berpasangan	63
Gambar III.6 Grafik AAR Masing-Masing Sektor	64
Gambar III.7 Grafik CAR Masing-Masing Sektor Saham.....	65
Gambar III.8 Pergerakan <i>Abnormal Return</i> Saham yang Mendukung Hipotesis I	67
Gambar III.9 Pergerakan <i>Abnormal Return</i> Saham yang Mendukung Hipotesis II	71
Gambar III.10 Grafik <i>Candle Stick</i> JAWA Harian	73
Gambar III.11 Grafik <i>Candle Stick</i> LUCK Harian	74

Gambar III.12 "Pompom" Belvin di Instagram	75
Gambar III.13 Grafik <i>Candle Stick</i> JAWA <i>Intraday</i> per 5 Menit.....	76
Gambar III.14 Grafik <i>Candle Stick</i> LUCK <i>Intraday</i> per 5 Menit.....	76

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	103
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas untuk Uji Statistik Satu Sampel	106
Lampiran 3 Hasil <i>One-Sample t Tested</i>	110
Lampiran 4 Hasil <i>One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test</i>	114
Lampiran 5 Hasil <i>Paired Sample Wilcoxon signed rank test</i>	116