

Analisis pengaruh sentimen investor terhadap harga saham: studi pada perusahaan non finansial yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2015 = Investor sentiment analysis on stock price: a studi on non financial firms in Indonesian stock exchange 2008-2015

Julia Tsara Dhuha, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20444583&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Teori behavioral finance menyatakan hal yang kontradiktif dengan teori yang dikemukakan oleh Fama and French mengenai efficient market hypothesis bahwa investor selalu berlaku rasional dalam menentukan keputusan investasi. Adanya kontradiksi ini memunculkan adanya perbedaan antara behavioral finance dengan neoclassical finance. Penelitian ini mencoba menganalisis antara hubungan sentiment investor terhadap penilaian harga saham menggunakan model pooled ordinary least square dengan fixed effect model dengan periode penelitian selama delapan tahun yaitu 2008 -2015. Penelitian ini menggunakan sampel penelitian 56 perusahaan non finansial yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa sentiment investor tidak mempengaruhi penilaian harga saham di Bursa Efek Indonesia.

ABSTRACT

Recent literature in behavioral finance has contradicted the notion of efficiency of markets. Greater emphasis on how psychological biases influence both the behavioral of investors and asset prices has led a strong debat among proponents of behavioral finance and neoclassical finance. This study conducts a pooled ordinary least squares model using the fixed effects estimator to investigate the linkage between investor sentiment and stock prices for 56 firms over a time period of 8 years, from 2008 ndash 2015. The findings suggest that investor sentiment does not significantly affect the stock prices in this sample.