

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengevaluasi pengaruh sentimen investor terhadap reaksi pasar saham. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan verifikatif. Teknik sampling yang diterapkan adalah purposive sampling dengan total sampel dari lima bursa saham negara yaitu Amerika (DJIA), China (SSEC), Israel (TASE), Yordania (AMMAN), dan Turki (BIST 100). Pengumpulan data dilakukan melalui dokumentasi dan studi kepustakaan. Analisis menggunakan data time series yang dieksekusi dengan program EViews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam model GARCH, sentimen investor signifikan dan berpengaruh positif terhadap pasar saham di Amerika Serikat, Israel, Yordania, dan Turki. Namun, di China, sentimen investor menunjukkan pengaruh negatif yang signifikan. Manfaatnya bagi investor adalah dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan pengambilan keputusan investasi ketika terjadi kejadian tidak terduga yang dapat menimbulkan respon yang tidak biasa.

**Kata Kunci: Sentimen Investor, Reaksi Pasar Saham, Bursa Saham, Eviews 12, dan Model GARCH**

## **ABSTRACT**

*This research aims to evaluate the influence of investor sentiment on stock market reactions. The research method used is descriptive and verification. The sampling technique applied was purposive sampling with a total sample from five country stock exchanges, namely America (DJIA), China (SSEC), Israel (TASE), Jordan (AMMAN), and Turkey (BIST 100). Data collection was carried out through documentation and literature study. The analysis uses time series data executed with the Eviews 12 program. The research results show that in the GARCH model, investor sentiment has a significant and positive effect on the stock markets in the United States, Israel, Jordan and Turkey. However, in China, investor sentiment shows a significant negative influence. The benefit for investors is that it can be used as a basis for investment decision-making when unexpected events occur that may cause unusual responses.*

***Keywords: Investor Sentiment, Stock Market Reaction, Stock Exchange, Eviews 12, and GARCH Model***