

Analisis Eksploratori Tweet Saham Studi Eksploratori Twitter IDX (@IDX_BEI)

JPMB

79

Dewi Anggraini & Yuli Harwani

Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana

Paper type
Research paper

Abstract

Purpose- The purpose of this research is 2, that is, exploration in utilizing microblogging twitter data to obtain stock market sentiment attribute, secondly, finds the attribute of Indonesian stock market sentiment from twitter Indonesia Stock Exchange @IDX_BEI.

Received: 24 Feb 2019
Accepted: 15 Jun 2019
Online: 1 Jul 2019

Methods- This research is an exploratory study with longitudinal data. In exploratory research, the data used are primary data obtained by collecting Twitter social network account tweets, tweet samples are determined based on the period span July to December 2016.

Finding- This research has obtained the stock market sentiment attribute obtained from @idx_bei, but the results are still minimal because the tweets delivered in @idx_bei are still general regarding IHSG and IPO only.

Implication-

Keywords: *stock market sentiment attribute, exploratory factor analysis, @IDX_BEI.*

✉ Email korespondensi: dewi.anggraini@gmail.com

Pedoman Sitasi: Dewi Anggraini & Yuli Harwani (2019). Analisis Eksploratori Tweet Saham Studi Eksploratori Twitter IDX (@IDX_BEI). *Jurnal Pasar Modal dan Bisnis*. 1(1), 79 - 88

DOI: <https://doi.org/10.37194/jpmb.v1i1.12>

Publisher:

The Indonesia Capital Market Institute
Indonesia Stock Exchange Building, Tower II, 1st Floor
Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190 - Indonesia



*Jurnal Pasar Modal dan
Bisnis*, Vol 1, No.1,
September 2019,
pp. 79 - 88
eISSN 2715-5595

PENDAHULUAN

Sosial media seperti twitter, facebook menghasilkan ledakan opini tidak terstruktur (*unstructured text*) yang memiliki manfaat dan bernilai dalam proses pembuatan keputusan (Montoyo et al., 2012). Data sosial media yang disebut dengan data *microblogging* dapat dipakai untuk memperkirakan variabel pasar saham seperti pengembalian, volatilitas dan jumlah saham yang diperdagangkan dengan berbagai indikator dan portofolio. Hasil dari penelitian (Oliveira et al., 2017) membuktikan bahwa data *microblogging* bermanfaat untuk sistem expert didalam sektor keuangan, mampu memprediksi perilaku pasar saham dan menyediakan alternatif yang bernilai untuk membangun pengukuran survei yang bermanfaat, cepat, murah dan dapat dimanfaatkan setiap hari untuk setiap transaksi di pasar saham.

Dan juga dengan adanya perkembangan pengguna internet dan media sosial, serta fenomena Web 2.0 yang merupakan sumber *big data* yang penting (Fan & Gordon, 2014). Fenomena 2.0 adalah istilah baru dalam promosi maupun konsumsi produk di internet. Web 2.0 dianggap menguntungkan karena para penggunanya menjadi lebih mudah untuk menyampaikan produknya, dan lebih mudah untuk berinteraksi dengan pengguna yang lain. Dengan kehadiran 2.0, maka promosi produk semakin dimungkinkan dengan promosi melalui website. Pengguna menghabiskan sebagian waktunya untuk menggunakan layanan media soail. Oleh karena itu analisa data media sosial dapat memberikan pemahaman yang dalam mengenai perilaku konsumen yang dapat dimanfaatkan untuk berbagai tujuan, salah satunya untuk keuangan. Sebagai contoh Thomson Reuter Eikon dan Bloomberg memberikan layanan jasa layanan keuangan yang menggunakan analisa sentimen tweet (<http://thomsonreuters.com>, 2014) (<http://www.bloomberg.com>, 2014).

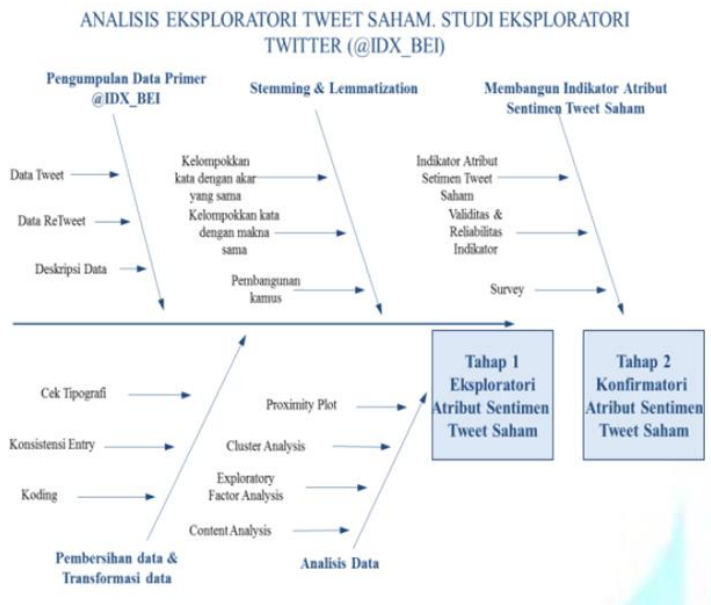
Tujuan penelitian ini ada dua, yaitu pertama, eksplorasi dalam memanfaatkan data *microblogging* twitter untuk memperoleh atribut sentimen pasar saham, kedua, memperoleh temuan atribut sentimen pasar saham Indonesia dari twitter Bursa Efek Indonesia @IDX_BEI.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji data *microblogging* untuk prediksi variabel pasar saham. Eksplorasi sentimen dilakukan dengan memanfaatkan data dari @IDX_BEI yang merupakan saluran sosial media Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini akan mengungkapkan eksplorasi atribut dalam @IDX_BEI dengan menggunakan data tweet yang diperoleh dari akun twitter @IDX_BEI.

METODE PENELITIAN

Gambar 1. Analisis Eksploratory Tweet Saham (IDX_BEI)



Penelitian ini merupakan penelitian eksploratori dengan data longitudinal. Didalam penelitian eksploratori, data yang digunakan adalah data primer yang diperoleh dengan cara mengumpulkan tweet akun jejaring sosial twitter, sampel tweet ditetapkan berdasarkan periode rentang Juli sampai Desember 2016, untuk dapat mengungkapkan beragam data atribut sentimen pasar saham dari twitter @IDX_BEI.

Tabel 2. Data yang digunakan adalah data tweet yang diambil dari twitter @IDX_BEI

Use name	Tweet	Time	Tweet Type
IDX_BEI	Selamat ulang tahun pencatatan saham MPWX (PT Mitra Pinasthika Mustika Tbk.) yang ke-4#StockAroundUs... https://t.co/qEvBJTz4V 5/29/2017	2:13:28 PM	Tweet
IDX_BEI	IHSG (29/05/2017) ses: 1: 5, 705.718 (-11.097 pts; -0.194%); Vol: 29,814,664,038; Val: Rp8, 438, 871, 223, 402; Freq: 161,050 5/29/2017	12:03:04 PM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Tertarik Pasar Modal? Kenali Dulu Apa Itu Emiten! https://t.co/ky2ESWtQTF 5/29/2017 11:38:16 AM	11:38:16 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): BEI SUSPENSIF PERDAGANGAN OBLIGASI BIMA FINANCE MULAI HARI INI https://t.co/AvgrfxFUF 5/29/2017 11:37:49 AM	11:37:49 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Laju IHSG akan Menguat Sambutan Ramadan https://t.co/ueLd8pdDKK 5/29/2017	11:37:16 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Awal Pekan, Bursa Asia Dibuka Menguat https://t.co/yb7Kk8vPI6 5/29/2017	11:36:31 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Dibuka Positif, IHSG Langsung Negatif https://t.co/U4NYYkVqN9 5/29/2017	11:35:50 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Aksi Beli Dongrak Laju IHSG Akhir Pekan https://t.co/EFZ53aMaS9 5/29/2017	11:35:28 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Saham IPO Buyung Poetra Dibandrol Rp300-400 per Saham https://t.co/gmN1zLPOM 5/29/2017	11:35:00 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): IHSG Menguat Terbatas https://t.co/S4VpMy6EM1 5/29/2017	11:34:29 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Rating Investasi Grade Indonesia Perkuat IHSG https://t.co/UMSKjNRN3T 5/29/2017	11:33:57 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Integra Indocabinet Bidik Dana IPO Rp848 Miliar https://t.co/bp11iaQ424 5/29/2017	11:33:21 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Kinerja Reksa Dana bakal Meningkatkan https://t.co/lBrBcckVvi 5/29/2017	11:32:48 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Buyung Poetra Incar Dana IPO Saham Rp 280 M https://t.co/6yryr17x50 5/29/2017	11:32:16 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Investor Tak Terpengaruh Bom Kampung Melayu https://t.co/xOckFEImRR 5/29/2017	11:31:29 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Outstanding Obligasi dan Sukuk Capai Rp 328,37 T https://t.co/EjnWGRlbnb 5/29/2017	11:30:41 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Ini Dia Penghuni Bursa Baru di Bulan Juni https://t.co/83QrEG7dK 5/29/2017	11:30:19 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Melirik yang Halal di Bulan Puasa https://t.co/v1z1MSOGS 5/29/2017	11:29:46 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Target Investasi Melebi Realistis https://t.co/lpGoonpg04 5/29/2017	11:29:07 AM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): OJK Siapkan Aturan https://t.co/Gwh3Dmy5ov 5/29/2017	11:28:38 AM	Tweet
IDX_BEI	Selamat ulang tahun pencatatan saham BISI (PT BISI International Tbk.) yang ke-10#StockAroundUs#SekarangWaktunya... https://t.co/hq2bHSLy3K 5/28/2017	3:12:32 PM	Tweet
IDX_BEI	Mental dan sikap yg tepat membuat meraih kesuksesan, ditambah dengan karakter yg tepat akan mempertahankan posisi... https://t.co/RhdFPBU4Qc 5/27/2017	2:13:34 PM	Tweet
IDX_BEI	23 Mei 2017, BEI meresmikan Galeri Investasi ke-26B di Universitas Victory Sorong w/ PT @ipot_indonesia... https://t.co/b6IAbpCur4 5/26/2017	8:50:56 PM	Tweet
IDX_BEI	24 Mei 2017, BEI meresmikan Galeri Investasi ke-27I di Universitas Muhammadiyah Sorong w/ PT @MNCsecurities... https://t.co/2x8EAcW5o 5/26/2017	8:49:19 PM	Tweet
IDX_BEI	Hari ini, BEI meresmikan Galeri Investasi ke-270 di STIE Bukit Zaitun w/ @RHBTradesmartID#SekarangWaktunya... https://t.co/vQcI8dc4pi 5/26/2017	8:47:45 PM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): Pasca Insiden Bom, IHSG Berpeluang Melemah https://t.co/ueTxr7yOwR 5/26/2017	4:59:12 PM	Tweet
IDX_BEI	IDX Highlight (29/05): IHSG Diprediksi Mixed, tapi Potensi Rebound https://t.co/yLukT0v4PA 5/26/2017	4:58:19 PM	Tweet

HASIL DAN PEMBAHASAN

Total tweet yang diperoleh selama periode Juli sampai Desember 2016 adalah seperti nampak pada tabel diatas. Ada beberapa tweet yang dikeluarkan dari analisis dan akhirnya ada sejumlah tweet yang diolah lebih lanjut. Frekuensi tweet beragam, dengan frekuensi kata kunci yuknabung saham masuk dalam Top 10 frekuensi tweet. Yuknabung saham adalah program mempromosikan kegiatan untuk menabung dalam saham yang ditargetkan kepada generasi muda.

Dalam konten twitternya, @idx_bei mempromosikan kegiatan Yuknabung saham dengan cara yang menarik, kegiatan ini diselenggarakan dengan menghadirkan artis fenomenal Indonesia, pengunjung juga masuk tanpa dipungut biaya tiket. @idx_bei juga menunjukkan hasil survei alasan publik mengapa mau menabung saham, selain itu @idx_bei juga membuka chat online yang memudahkan calon investor yang ingin bertanya menjadi lebih mudah dan praktis, dimana saja dan kapan saja.

Selain itu ada IHSG, frekuensi yang juga menempati Top 10 kata kunci yang disampaikan selama periode observasi. Hasil ini menyampaikan bahwa twitter @idx_bei menyampaikan informasi mengenai kegiatan BEI serta pergerakan IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) dan frekuensi trading (jual beli saham). Salah satu contoh postingan ini adalah indeks IHSG pada tanggal 12 Juli 2016 yang ditutup pada posisi 5.099,44 dan merupakan indeks dengan posisi tertinggi pada tahun 2016.

Hasil temuan hashtags yang diperoleh menunjukkan bahwa yuknabung saham menempati posisi 1 frekuensi hashtags terbanyak (218). Selain itu kegiatan lain yang dipromosikan oleh @idx_bei adalah investival atau festival investasi (121). Investival ini adalah Investasi Festival Indonesia yang diselenggarakan oleh BEI bekerja sama dengan berbagai pihak yang terdiri dari berbagai acara menarik seperti talkshow, quis, doorprize, games.

Salah satu topik talkshow yang dibahas dalam investival ini yaitu talkshow tentang perencanaan keuangan. Investival ini juga hadir di beberapa kota dan universitas, seperti di Universitas Sumatera Utara (Medan), Universitas UNILA (Lampung), Suzuya Mall (Banda Aceh). Investival merupakan taktik persuasif dari BEI untuk mempengaruhi masyarakat agar mau menjadi investor.

Lalu selanjutnya @idx_bei juga melaksanakan kegiatan amnesti pajak (91). Dalam hastag ini, @idx_bei banyak menyampaikan informasi seputar pajak dan info-info dari Ditjen Pajak RI. Ada juga info tentang pembukaan klinik amnesti pajak yang diselenggarakan oleh BEI, selain itu ada informasi mengenai Surat Pernyataan Harta (SPH) yang bisa didaftarkan melalui BEI. BEI juga aktif mengadakan workshop wartawan diberbagai kota, salah satunya di Makassar. Kegiatan ini dilakukan untuk membahas topik-topik relevan dengan pasar saham, seperti sosialisasi amnesti pajak, sosialisasi pasar modal.

@idx_bei juga menyampaikan hashtags Idxgoodnews yang menyampaikan berita baik dari perdagangan saham di Indonesia serta go public yang menyampaikan kegiatan IPO (Initial Public Offering) perusahaan di Indonesia. Dalam hashtag Idxgoodnews disampaikan juga perkembangan IHSG yang selalu meningkat setiap waktunya, dan selalu memecahkan rekor transaksi.

Mentions yang disampaikan oleh @idx_bei terdiri dari stakeholder didalam industri keuangan khususnya saham yaitu OJK Indonesia (48), kemenkeuri (36), ditjenpajakri (28), kemenbumn (16), serta perusahaan mncsecurities (17) dan pengamat saham talktophillip (11). Isi dari mentionnya adalah berbagai kegiatan yang akan dilakukan oleh perusahaan-perusahaan tersebut. Contohnya adalah mention yang disampaikan oleh @idx_bei kepada @kemenkeuri untuk mensukseskan amnesti pajak.

Selain itu dalam twitternya juga memaparkan tentang pengertian amnesti pajak, latar belakang, dan manfaatnya. Ada juga konten twitter yang disampaikan kepada @KemenBUMN tentang ucapan selamat kepada perusahaan yang menjadi IDX Best Blue 2016, yaitu PT. Aneka Tambang (Persero). IDX Best Blue adalah predikat yang diberikan oleh BEI kepada perusahaan yang mempunyai pertumbuhan kinerja terbaik untuk periode satu tahun.

Yang menjadi indikator BEI untuk menentukan pemenang IDX Best Blue adalah perusahaan mana yang sahamnya paling diminati untuk ditransaksikan oleh para investor. Selain itu @idx_bei juga mengumumkan pemenang ARA 2015. ARA merupakan singkatan dari Annual Report Award. ARA ini sudah diselenggarakan sebanyak 16 kali sampai dengan tahun 2016. Ada 11 kategori dalam ajang penghargaan ini, yaitu kategori BUMN Keuangan Listed (PT. BNI), BUMN Non Keuangan Listed (PT. Antam), BUMN Keuangan Non Listed (PT. Asuransi Jasindo), Kategori BUMN Non Keuangan Non Listed (Perum Peruri). Kategori lainnya yaitu Kategori Private Keuangan Listed (PT. CIMB Niaga), Kategori Private Non Keuangan Listed (PT. Unilever Indonesia), Kategori Private Keuangan Non Listed (PT. Bank Sahabat Sampoerna), Kategori Private Non Keuangan Non Listed (PT. Semen Tonasa). Adapun tiga kategori terakhir adalah BUMD Listed (Bank DKI), BUMD non-Listed (MRT Jakarta), dan kategori Dana Pensiun (Dapen Telkom).

Selain itu, ada mention yang berhubungan dengan @mncsecurities yaitu tentang peresmian galeri investasi BEI di berbagai universitas, seperti peresmian galeri investasi BEI yang ke 205 di Universitas Ottow Geissler Papua, peresmian galeri investasi BEI ke 49 di STIE Nusantara Sangatta.

Ada juga kegiatan menarik yang disampaikan oleh pihak BEI dalam twitternya yang bekerja sama dengan @DitjenPajakRI. Satu dari sekian kegiatan ini adalah workshop wartawan diberbagai kota, seperti BEI Manado dan DJP Kanwil Suluttenggomalu mengenai amnesti pajak dan pasar modal. BEI Riau yang bekerja sama dengan KPP Pratama Pekanbaru juga mengadakan kegiatan konsultasi Amnesti Pajak. Dan ada kegiatan sosialisasi Amnesti Pajak untuk para Investor Pacific Capital Investment yang juga bekerja sama dengan DitjenPajakRI. BEI Kendari dan DitjenPajakRI juga mengadakan workshop wartawan tentang sosialisasi One Stop Service Amnesti Pajak.

Masih banyak kota lainnya yang dijadikan tempat untuk melakukan workshop wartawan ini, seperti Denpasar, Padang, dengan berbagai topik yang berbeda. Ada juga sosialisasi mengenai Perkembangan Kebijakan Ekonomi Indonesia oleh Dirjen @DJPPRkememkeu. Stakeholder ini menunjukkan siapa saja pihak yang ikut disampaikan pandangan maupun kegiatannya didalam twitter @idx_bei. Oleh karena itu hasil temuan ini menunjukkan bahwa @idx_bei masih sedikit menyampaikan berita dari financial news channel maupun dari ekonom BUMN, perbankan maupun sekuritas lainnya.

Hasil dari exploratory factor analysis dengan teknik cluster analysis untuk tweet periode Juli sampai Desember 2016 menghasilkan 57 topik dengan eigen value diatas 1. 57 topik ini dapat dikelompokkan kedalam 3 bagian yaitu kelompok topik yang menyampaikan informasi perihal stakeholder yang mengendorse saham, kelompok topik yang mengindikasikan potensi kinerja saham di masa depan, serta kelompok topik yang menyampaikan informasi kegiatan BEI.

Mayoritas topik yang terbentuk dari cluster analysis ini adalah informasi kegiatan yang berhubungan dengan BEI seperti topik kegiatan amnesti pajak, peresmian galeri investasi, sosialisasi layanan BEI seperti ipot, kegiatan direktur utama BEI Bpk Tito Sulisty, informasi kegiatan Perdana IPO, pembukaan kantor cabang BEI, pembukaan perdagangan, dan link siaran acara talkshow idx channel.

Kelompok lain yang cukup banyak disampaikan @idx_bei adalah kegiatan yang berhubungan dengan stakeholder BEI seperti kementerian keuangan, OJK, selain itu ada TICMI, KSEI, MNC Securities, KPD. Mayoritas stakeholder yang pandangan maupun kegiatannya disampaikan oleh @idx_bei adalah instansi pemerintah. Hanya sedikit perusahaan sekuritas maupun institusi pendidikan dan pengamat yang menyampaikan pandangannya di @idx_bei.

Kelompok topik lain yang menarik adalah yang mengindikasikan kinerja saham di masa yang akan datang. Kelompok ini terdiri dari frekuensi perdagangan, pemaparan rencana kerja dari perusahaan yang akan Go Public, performa saham ketika IPO dan post IPO, performa IHSG, masuknya dana investasi asing, performa serapan obligasi, serta proyeksi ekonomi.

Didalam akun twitternya, @idx_bei menyampaikan beberapa informasi kegiatan yang berhubungan dengan topik Go Public. Diantaranya yaitu Investor Summit and Capital Market Expo 2016 dan Peresmian Pusat Informasi Go Public di 4 kota di Indonesia. Ada juga mentions yang memberitahukan dan mengajak masyarakat untuk menjadi bagian dalam perusahaan Prodia yang sudah Go Public, postingan ini di re-tweet oleh @idx_bei.

BEI juga menginformasikan mengenai IPO, hal ini dapat dilihat dari @idx_bei yang menyampaikan jumlah dana dari penerbitan saham perdana atau IPO tahun 2016 lebih tinggi dari tahun 2015 yaitu mencapai Rp.12,1 triliun. Informasi mengenai sosialisasi IPO yang diselenggarakan BEI di Financial Hall Graha Niaga dihadiri lebih dari 80 perusahaan.

Selanjutnya dalam postingan twitternya BEI banyak menyampaikan informasi mengenai obligasi. BEI catat obligasi dan sukuk mencapai Rp. 96,53 Triliun. Ada juga topik yang membicarakan pengertian obligasi dan manfaatnya. BEI juga memberikan informasi mengenai pasar modal harian, seperti contohnya informasi tentang Mandiri Tunas Finance yang menerbitkan obligasi sebesar Rp. 500 Miliar pada tanggal 09 Juni 2016, pada tanggal yang sama BEI juga menyampaikan total emisi obligasi mencapai Rp. 68,60 Triliun.

Topik-topik ini masih dapat dielaborasi lagi kedalam beberapa kelompok, namun 3 kelompok ini masih dapat menjadi representasi semua tweet @idx_bei. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa @idx_bei masih sedikit menyampaikan performa dari saham-saham di Indonesia, karena mayoritas hanya menyampaikan rencana kerja dan post performa dari saham yang Go Public.

Sebaiknya @idx_bei dapat menyampaikan optimisme dan performa dari saham-saham di BEI sehingga dapat memengaruhi sentimen saham di BEI. Analisa maupun laporan dapat disampaikan dalam @idx_bei.

Penelitian selanjutnya dapat dilakukan dengan mengeksplorasi akun twitter yang di follow oleh @idx_bei untuk memperoleh variasi informasi yang diperoleh admin @idx_bei. Hasilnya @idx_bei tercatat memiliki 247.000 follower dan account yang 7 difollow oleh @idx_bei dengan follower terbanyak adalah Ellen May (206.000) yang menyampaikan analisa mengenai saham-saham di Indonesia. Account lain dengan follower yang jumlahnya banyak adalah sucornsekuritas (28.500), Danareksa (20.500), mandiri sekuritas (18.300), Manulife Reksadana (13.100), Samuel sekuritas (10.800).

Jumlah ini menunjukkan bahwa follower account pasar saham masih sedikit jika dibandingkan dengan banyaknya pengguna twitter yang ada di seluruh dunia. Itu berarti masih banyak masyarakat yang belum tertarik untuk mengikuti akun @idx_bei dalam memperoleh informasi mengenai pasar saham.

Dalam konten twitternya, @idx_bei lebih sering memposting kegiatan-kegiatan yang mereka lakukan, dan jarang memposting bagaimana perkembangan saham saat ini, prospek pasar saham di masa yang akan datang, sehingga konten twitter @idx_bei kurang bermanfaat untuk

menambah wawasan mengenai pasar saham. Selain itu, @idx_bei juga perlu meningkatkan wawasan masyarakat mengenai pasar saham, karena penyebab orang kurang tertarik dengan saham yaitu kurangnya pengetahuan tentang saham sehingga mereka merasa tidak perlu untuk melakukan investasi saham.

Upaya untuk meningkatkan jumlah masyarakat yang menabung saham dapat diamati dari jumlah follower twitter di pasar saham. @idx_bei perlu membangun strategi komunikasi pemasaran untuk meningkatkan sentimen terhadap saham di Indonesia. Contohnya yaitu meningkatkan *Public Relation & Publicity* yang artinya meningkatkan hubungan antara masyarakat umum dengan pihak BEI, dengan cara mengadakan program terbaru yang dapat menarik perhatian masyarakat terhadap investasi saham.

Hal lain yang bisa dilakukan yaitu merubah tampilan postingan tweet @idx_bei supaya menjadi lebih menarik dengan infografis saham dan membuat masyarakat umum tertarik membaca isi dari konten twitter tersebut, sehingga jumlah follower @idx_bei terus meningkat. Saat ini topik-topik yang menyampaikan performa dari IHSG, dana investasi yang masuk ke Indonesia memang sudah banyak namun perlu dikembangkan dengan melakukan re-tweet dari analisis pasar saham perihal saham-saham di Indonesia. Jadi bukan hanya perkembangan perusahaan yang akan go public, tetapi juga harus menyampaikan performa dari saham existing di BEI.

Upaya untuk memperoleh atribut sentimen pasar saham dapat dikembangkan lebih lanjut dengan melakukan cluster analysis terhadap twitter account yang di follow oleh @idx_bei dan mempunyai follower banyak seperti account yang disampaikan sebelumnya.

KESIMPULAN

Penelitian ini telah memperoleh atribut sentimen pasar saham yang diperoleh dari @idx_bei, namun hasilnya masih minim karena tweet yang disampaikan didalam @idx_bei masih umum mengenai IHSG dan IPO saja. IPO merupakan contoh dari atribut sentimen pasar saham yang merupakan bentuk strategi pemasaran (push strategy). Proses selanjutnya sebagai follow up penelitian ini adalah eksplorasi atribut sentimen saham dari akun twitter lain yang mengulas kinerja dari saham-saham di Indonesia atau melakukan push strategy untuk saham-saham di Indonesia.

REFERENSI

- Al Nasser, A., Tucker, A., & de Cesare, S. (2015). Quantifying StockTwits semantic terms' trading behavior in financial markets: An effective application of decision tree algorithms. *Expert Systems with Applications*, 42(23), 9192-9210.
- Antweiler, W., & Frank, M. Z. (2004). Is all that talk just noise? The information content of internet stock message boards. *The Journal of Finance*, 59(3), 1259-1294.
- Bahadir, S. C., DeKinder, J. S., & Kohli, A. K. (2015). Marketing an IPO issuer in early stages of the IPO process. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 14-31.
- Baker, M., Wurgler, J., & Yuan, Y. (2012). Global, local, and contagious investor sentiment. *Journal of Financial Economics*, 104(2), 272-287.
- Bollen, J., Mao, H., & Zeng, X. (2011). Twitter mood predicts the stock market. *Journal of computational science*, 2(1), 1-8.

- Brown, G. W., & Cliff, M. T. (2004). Investor sentiment and the near-term stock market. *Journal of Empirical Finance*, 11(1), 1-27.
- Brown, G. W., & Cliff, M. T. (2005). Investor sentiment and asset valuation. *The Journal of Business*, 78(2), 405-440.
- Bruton, G. D., Filatotchev, I., Chahine, S., & Wright, M. (2010). Governance, ownership structure, and performance of IPO firms: The impact of different types of private equity investors and institutional environments. *Strategic management journal*, 31(5), 491-509.
- Campbell, C., Pitt, L., Parent, M., & Berthon, P. (2011). Tracking Back-Talk in Consumer-Generated Advertising. *Journal of advertising research*, 51(1), 224-238.
- Cook, D. O., Kieschnick, R., & Van Ness, R. A. (2006). On the marketing of IPOs. *Journal of Financial Economics*, 82(1), 35-61.
- Das, S. R., & Chen, M. Y. (2007). Yahoo! for Amazon: Sentiment extraction from small talk on the web. *Management Science*, 53(9), 1375-1388.
- Fan, W., & Gordon, M. D. (2014). The power of social media analytics. *Communications of the ACM*, 57(6), 74-81.
- Fisher, K. L., & Statman, M. (2000). Investor sentiment and stock returns. *Financial Analysts Journal*, 16-23.
- Garcia, D. (2013). Sentiment during recessions. *The Journal of Finance*, 68(3), 1267-1300.
- Gulati, R., & Higgins, M. C. (2003). Which ties matter when? The contingent effects of interorganizational partnerships on IPO success. *Strategic management journal*, 24(2), 127-144.
- Hagenau, M., Liebmann, M., & Neumann, D. (2013). Automated news reading: Stock price prediction based on financial news using context-capturing features. *Decision Support Systems*, 55(3), 685-697.
- Hair, J. F., Anderson, R. E., Tatham, R. L., & William, C. (1998). Black (1998), Multivariate data analysis.
- Higgins, M. C., & Gulati, R. (2006). Stacking the deck: The effects of top management backgrounds on investor decisions. *Strategic management journal*, 27(1), 1-25.
- Hoffman, A. J., & Ocasio, W. (2001). Not all events are attended equally: Toward a middle-range theory of industry attention to external events. *Organization Science*, 12(4), 414- 434.
- <http://thomsonreuters.com>. (2014). Thomson Reuters Adds Unique Twitter and News Sentiment Analysis to Thomson Reuters Eikon.
- <http://www.bloomberg.com>. (2014). Trending on twitter social sentiment analytics.
- Hu, M., & Liu, B. (2004). *Mining and summarizing customer reviews*. Paper presented at the Proceedings of the tenth ACM SIGKDD international conference on Knowledge discovery and data mining.
- Lewis, R. B., & Maas, S. M. (2007). QDA Miner 2.0: Mixed-model qualitative data analysis software. *Field methods*, 19(1), 87-108.

- Loughran, T., & McDonald, B. (2011). When is a liability not a liability? Textual analysis, dictionaries, and 10-Ks. *The Journal of Finance*, 66(1), 35-65.
- Mao, H., Counts, S., & Bollen, J. (2011). Predicting financial markets: Comparing survey, news, twitter and search engine data. *arXiv preprint arXiv:1112.1051*.
- Montoyo, A., MartíNez-Barco, P., & Balahur, A. (2012). Subjectivity and sentiment analysis: An overview of the current state of the area and envisaged developments: Elsevier.
- Nguyen, T. H., Shirai, K., & Velcin, J. (2015). Sentiment analysis on social media for stock movement prediction. *Expert Systems with Applications*, 42(24), 9603-9611.
- Nugroho, A., & Sihite, J. (2015a). Does The Social Network Relate With The Entrepreneurship? An Empirical Content Analysis. *Manajemen*, XIX(2).
- Nugroho, A., & Sihite, J. (2015b). Is It A Relational Marketing Strategy? Cluster Analysis @Universitasmercubuanajakarta Facebook Post and Comment. *Manajemen MIX*, V(2).
- Nugroho, A., & Sihite, J. (2015c). Is It Traditional or Contemporary Marketing Strategy? A Textual Cluster Analysis @MercuBuana_Reg. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, VI(5).
- Nugroho, A., & Sihite, J. (2015). Tweeting And Retweeting Tourism And Airline Service Attributes. *Thomson Reuter Indexed Proceeding. International Geographical Union & Lombok International Conference. University Mataram*.
- Nugroho, A., & Sihite, J. (2016). Exploratory Factor Analysis Syariahmandiri and Bankmandiri Service Attributes 2015. . *The Social Sciences*, 11, 4896- 4901.
- Oliveira, N., Cortez, P., & Areal, N. (2013). *On the predictability of stock market behavior using stocktwits sentiment 11 and posting volume*. Paper presented at the Portuguese Conference on Artificial Intelligence.
- Oliveira, N., Cortez, P., & Areal, N. (2016). Stock market sentiment lexicon acquisition using microblogging data and statistical measures. *Decision Support Systems*, 85, 62-73. doi:10.1016/j.dss.2016.02.013
- Oliveira, N., Cortez, P., & Areal, N. (2017). The impact of microblogging data for stock market prediction: Using Twitter to predict returns, volatility, trading volume and survey sentiment indices. *Expert Systems with Applications*, 73, 125-144. doi:10.1016/j.eswa.2016.12.036
- Purohit, D., & Srivastava, J. (2001). Effect of manufacturer reputation, retailer reputation, and product warranty on consumer judgments of product quality: A cue diagnosticity framework. *Journal of Consumer Psychology*, 10(3), 123-134.
- Sabherwal, S., Sarkar, S. K., & Zhang, Y. (2011). Do internet stock message boards influence trading? Evidence from heavily discussed stocks with no fundamental news. *Journal of Business Finance & Accounting*, 38(9-10), 1209-1237.
- Schmeling, M. (2007). Institutional and individual sentiment: Smart money and noise trader risk? *International Journal of Forecasting*, 23(1), 127-145.
- Schumaker, R. P., Zhang, Y., Huang, C.-N., & Chen, H. (2012). Evaluating sentiment in financial news articles. *Decision Support Systems*, 53(3), 458-464.
- Silver, C., & Lewins, A. (2014). Using software in qualitative research: a step-by-step guide.

Slovic, P., & Lichtenstein, S. (1971). Comparison of Bayesian and regression approaches to the study of information processing in judgment. *Organizational behavior and human performance*, 6(6), 649-744.

Sprenger, T. O., Tumasjan, A., Sandner, P. G., & Welpe, I. M. (2014). Tweets and trades: The information content of stock microblogs. *European Financial Management*, 20(5), 926-957.

Tetlock, P. C. (2007). Giving content to investor sentiment: The role of media in the stock market. *The Journal of Finance*, 62(3), 1139-1168.

Timmermann, A. (2008). Elusive return predictability. *International Journal of Forecasting*, 24(1), 1-18.

Tumarkin, R., & Whitelaw, R. F. (2001). News or noise? Internet postings and stock prices. *Financial Analysts Journal*, 41-51.

Wijanto, S. H. (2008). Structural Equation Modeling dengan LISREL 8.8: Konsep dan Tutor.