

Hubungan antara ukuran risiko berdasarkan pasar dan ukuran resiko berdasarkan akuntansi pada industri manufaktur makanan pokok, barang konsumsi, farmasi, dan peralatan

Christian Pramanta, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=126050&lokasi=lokal>

Abstrak

Data akuntansi ditujukan untuk mendukung proses pengambilan keputusan. Akan tetapi, data akuntansi tidak secara eksplisit mengukur risiko. Selama ini, ukuran risiko yang dikenal dalam komunitas investasi adalah bersifat market determined. Oleh karena itu, pertanyaan yang muncul adalah bagaimana hubungan ukuran-ukuran risiko berdasarkan akuntansi dengan ukuran risiko pasar? Sejauh mana kemampuan ukuran-ukuran risiko berdasarkan akuntansi dapat menjelaskan risiko pasar? Bab ini akan memaparkan latar belakang, perumusan masalah, tujuan, dan manfaat penelitian yang mendasari penelitian ini. Bagian pertama dari bab ini akan menjelaskan mengenai perkembangan pengetahuan dalam teori investasi, khususnya mengenai ukuran-ukuran risiko berdasarkan pasar. Bagian ini akan diakhiri dengan model Capital Asset Pricing Model yang menggunakan beta sebagai ukuran risiko pasar. Bagian kedua dari bab ini akan memaparkan tujuh variabel yang dipercaya dapat berperan sebagai ukuran-ukuran risiko berdasarkan akuntansi, yaitu payout, growth, leverage, liquidity, size, earnings variability, dan accounting beta. Bab ini akan memaparkan sampel penelitian, metode pemodelan, penjelasan definisi operasional, pembangunan hipotesis, dan juga prosedur pengolahan data. Jumlah perusahaan yang akan digunakan sebagai obyek penelitian adalah 34 perusahaan. Metode yang digunakan adalah metode regresi secara cross-sectional. Khusus untuk beta pasar dan accounting beta, terlebih dahulu dilakukan regresi secara time series. Bab ini akan memaparkan hasil penelitian. Hasil penelitian ini akan menjawab pertanyaan-pertanyaan yang menjadi garis besar penelitian ini, menguji hipotesis-hipotesis yang ada, serta membentuk model optimal yang dapat menggambarkan hubungan antara ukuran-ukuran risiko berdasarkan akuntansi terhadap ukuran risiko pasar. Model optimal ini juga akan menjawab sejauh mana kemampuan ukuran-ukuran risiko akuntansi tersebut dalam menjelaskan risiko pasar. Bagian pertama bab ini akan merangkum semua analisis dari hasil penelitian. Bagian kedua bab ini akan memaparkan keterbatasan-keterbatasan dari penelitian ini. Kemudian bagian terakhir dari bab ini akan memaparkan saran untuk penelitian-penelitian selanjutnya kelak yang juga mengangkat topik ini.