

Pengaruh perubahan peringkat obligasi terhadap return saham dan return obligasi : pengujian wealth redistribution hypothesis tahun 2003 - 2006

Siti Rahmi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=126360&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti efek dari perubahan peringkat obligasi yaitu antara efek information asymmetric and signaling hypothesis (IASH) dan wealth redistribution analysis (WRH). Periode penelitian ini dilakukan selama 4 tahun yaitu dari tahun 2003-2006 dengan menggunakan metode event study yang kemudian dilakukan uji signifikansi untuk melihat pengaruh perubahan peringkat obligasi terhadap return saham dan return obligasi. Hasil dari penelitian ini menyatakan bahwa pengumuman kenaikan peringkat dan penurunan peringkat sebagai informasi yang signifikan terhadap return saham sehingga berpengaruh terhadap return saham. Sedangkan untuk return obligasi baik yang mengalami kenaikan peringkat atau penurunan peringkat tidak mendapat pengaruh yang signifikan terhadap pengumuman perubahan peringkat. Selain itu kenaikan peringkat obligasi membuktikan adanya efek information asymmetric and signaling hypothesis (IASH) sedangkan untuk penurunan peringkat obligasi membuktikan adanya efek wealth redistribution analysis (WRH).