

Analisis Penggunaan Altman's Z-Score Emerging Market Score dalam Membentuk Portofolio

Citha Paulina Rosari, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=130645&lokasi=lokal>

Abstrak

Metode Altman's Z-Score Emerging Market Score ini umumnya digunakan untuk mengidentifikasi apakah perusahaan akan mengalami kebangkrutan atau tidak, apakah perusahaan tersebut sehat atau tidak dengan mengukur kinerja dari perusahaan tersebut. Dari 159 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, diambil sekitar 150 perusahaan yang ambil bagian dalam perhitungan Altman's Z-Score Emerging Market Score yang disetiap tahunnya dilakukan perhitungan dan penyusunan ulang portofolio. Dari hasil analisis dengan menggunakan regresi, ditemukan bahwa Altman's Z-Score Emerging Market Score berpengaruh negatif terhadap nilai return portofolio, yang tidak berpengaruh signifikan terhadap nominal return dan berpengaruh signifikan terhadap abnormal return.

.....Altman's Z-Score Emerging Market Score method use for Identified company bankruptcy or financial distres and also to identified company health that will reflect company prospectus in the future. From 159 manufacture company listed on Bursa Efek Indonesia, only left 150 perusahaan that taking part on Altman's Z-Score Emerging Market Score calculation. Altman's Z-Score Emerging Market Score calculated every year, so it cause re-arrange of portfolio based on rating from larger Altman's Z-Score Emerging Market Score value to lower value, Result from single regression found that Altman's Z-Score Emerging Market Score in contrast to portfolio return, and significant to nominal return and not significant to abnormal return.