

Analisis disposition effect dan momentum studi empiris terhadap saham-saham di bursa efek Indonesia periode 2006-2010 = Analysis disposition effect and momentum empirical study of stock in Bursa Efek Indonesia for period 2006-2010

Hermina Veronika, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20284401&lokasi=lokal>

Abstrak

Disposition effect adalah kecenderungan investor untuk terus memiliki saham yang memberikan kerugian (losing stocks) terlalu lama dan kecenderungan investor untuk cepat menjual saham yang memberikan keuntungan (winner stocks). Disposition effect dipengaruhi oleh prospect theory dan mental accounting, dan akan menciptakan sebuah gap (spread) antara nilai fundamental saham dan market price dengan kecenderungan harga menunjukkan reaksi underreaction terhadap informasi yang tersedia. Perhitungan dilakukan secara regresi dari data-data sekunder yang berupa data return saham harian, volume transaksi perdagangan harian, serta jumlah saham yang beredar harian. Kesemua data sekunder yang ada akan di konversikan dari data harian menjadi data mingguan. Hasil dari penelitian mengatakan bahwa penelitian ini tidak cukup kuat menyatakan capital gain overhang sebagai bukti keberadaan disposition effect, sebagai salah satu penyebab momentum di Pasar Modal Indonesia periode 2006-2010.

.....Disposition effect is the tendency of investors hold looser stocks too long and the tendency of investors sell winner stocks too quickly. Disposition effect influenced by prospect theory and mental accounting, and will create a spread between the fundamental value of shares and the market price with the price trend shows under reaction to available information. This research uses cross section to count secondary data of daily return stocks, the daily volume transaction, also the daily number of shares outstanding. All existing secondary data will be converted from the daily data into weekly data. The result shown that is not strong enough to declare capital gain overhang as evidence of the existence of disposition effect, which one of things that cause momentum, in Indonesian Exchange in period 2006-2010.