

Analisis faktor-faktor determinan dan hubungan timbal balik antara struktur modal dan return saham = Analysis of determinants and reciprocal relationship between capital structure and stock returns

Dian Amelina, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20338247&lokasi=lokal>

Abstrak

Tesis ini menguji hubungan antara struktur modal dan return saham, yang ditetapkan sebagai variabel laten endogen. serta faktor-faktor determinan apa saja yang mempengaruhi keduanya. Penentuan faktor-faktor determinan tersebut dilakukan secara simultan dengan menggunakan program LISREL dengan sampel sebanyak 161 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2008. Variabel laten eksogen yang digunakan pada penelitian ini adalah growth, size, profitability, asset structure, uniqueness, industry classification, value, dan liquidity. Hasil penelitian menunjukkan bahwa faktor determinan dari struktur modal perusahaan adalah asset structure dan size. Sedangkan faktor determinan yang berpengaruh terhadap return saham adalah size, value, liquidity, dan industry classification. Hasil penelitian juga memperlihatkan bahwa struktur modal dan return saham tidak berpengaruh satu sama lain secara signifikan.

<hr>

The focus of this thesis is to examine the relationship between capital structure and stock returns, as two endogenous variables, and find out their determinants as well. Those determinants will be decided simultaneously by using LISREL program with the use of 161 firms listed in Bursa Efek Indonesia (BEI) of year 2008 as sample. This research uses growth, size, profitability, asset structure, uniqueness, industry classification, value, and liquidity as exogenous latent variables. The results show that asset structure and size are the determinants of capital structure. While the determinants of stock returns are size, value, liquidity, and industry classification. The results also indicate that capital structure and stock returns have no significant influence on each other.