

Analisis hubungan reaksi pasar dengan Bankruptcy risk, size dan book-to-market perusahaan manufaktur yang listing di bursa efek Jakarta periode 2000-2004

Astari Lumondang N., author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20338425&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini menginvestigasi : a) pengaruh bankruptcy risk, size perusahaan dan book-to-market ratio terhadap subsequent return, dan b) pengaruh size perusahaan dan book-to-market ratio terhadap bankruptcy risk. Pada penelitian ini proksi yang dipergunakan untuk bankruptcy risk adalah Z-Score dari Edward Altman dan 0-Score dari James Ohlson. Didapatkan bahwa tidak ada variabel yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap subsequent return. Size perusahaan memiliki pengaruh terhadap bankruptcy risk dengan proksi Z-Score. Sedangkan book-to-market tidak berpengaruh terhadap bankruptcy risk (dengan proksi Altman Z-Score maupun Ohlson 0-Score)

<hr>This study investigates: a) the effect of bankruptcy risk, firm size, and book-to-market ratio on subsequent return, and b) the influence of firm size and book-to-market ratio on bankruptcy risk. The study employs Altman Z-Score and Ohlson 0-Score as proxies for bankruptcy risk. The results show that none of the variables has significant impact on subsequent return. Further, size has negative impact on BR (measured) by Altman Z-Score while book-to-market has no effect on bankruptcy risk (measured by Altman Z-Score and Ohlson 0-Score)