

Analisis eksposur nilai tukar terhadap nilai perusahaan melalui variasi antarindustri pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia pada periode 2003 2012 = Analysis of exchange rate exposure to firm value through variation among industries of company listed in indonesia stock exchange 2003 2012/ Maya Nur An-Nisaa Widiani

Maya Nur An-Nisaa Widiani, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20368680&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh pergerakan nilai tukar rupiah terhadap nilai perusahaan dan untuk mengetahui perbedaan tingkat eksposur antarindustri di Indonesia pada periode 2003-2012. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk melihat variabel yang mempengaruhi tingkat perbedaan eksposur nilai tukar. Data penelitian menggunakan sampel perusahaan purely domestic dan perusahaan yang terlibat dalam aktivitas internasional yang diklasifikasikan ke dalam 8 industri. Dengan menggunakan metode orthogonalize market return, ditemukan bahwa terdapat hubungan yang kuat antara pergerakan nilai tukar dengan nilai perusahaan dan terdapat perbedaan tingkat eksposur antarindustri. Industri pertanian, industri dasar dan kimia, dan barang konsumsi memiliki tingkat koefisien eksposur yang lebih tinggi dibandingkan dengan industri lainnya.

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of exchange rate movements on firm value and determine the exposure level differences among industries in Indonesia during 2003-2012. In addition, this study also aimed to determine variables that influence the level of exposure. Samples using purely domestic companies and companies which involved in international activities which is classified into 8 industries. By using orthogonalize market return, results found that there is a strong relationship between the movement of the exchange rate and value of the firm and there are differences in exposure levels among industries. Agriculture, basic and chemicals, and consumer good industry have the highest exchange rate exposure among other industry.