

Pengaruh pengumuman kebijakan quantitative easing dan tapering off USA terhadap abnormal return saham pada index harga saham gabungan di Indonesia = Analysis of the effect quantitative easing and tapering off announcement on abnormal return of stock at jakarta composite index

Dion Arochman Wijanarko, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20386704&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari pengumuman quantitative easing dan tapering off terhadap abnormal return saham. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data saham harian perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 ? 2013. Penelitian ini menggunakan metode event study, dan diperoleh data observasi sebanyak 573.

Dalam penelitian ini ditemukan bahwa : 1) Pengumuman quantitative easing USA berpengaruh positif signifikan terhadap abnormal return, 2) Pengumuman quantitative easing USA memberikan respon abnormal return yang heterogen dari setiap sektor industri pada IHSG, 3) Pengumuman tapering off quantitative easing memberikan dampak yang negatif signifikan terhadap abnormal return saham di IHSG.

<hr>

This study analyzes the effect of quantitative easing and tapering off announcement on abnormal return of stock at Jakarta Composite Index. The data used in this study are daily stock data companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2007-2013. Study using event study method, and the data obtained as many as 573 observations.

This study proves that: 1) quantitative easing announcement USA has a positive effect significant abnormal return, 2) quantitative easing announcement USA responded heterogeneous abnormal return of each sector of the industry at JCI, 3) tapering off quantitative easing announcement gives a significant negative effect on abnormal stock returns in JCI.