

Pengaruh faktor kualitas akrual dan faktor kualitas pengungkapan dalam asset pricing = The effect of accrual quality factor and disclosure quality factor on asset pricing / Siagian, Jenifer Rosianna

Siagian, Jenifer Rosianna, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20387454&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

<p>Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah risiko informasi, yang diproksikan dengan kualitas akrual dan kualitas pengungkapan, merupakan salah satu faktor risiko dalam penetapan harga aset sekaligus meneliti hubungan antara kualitas akrual dan kualitas pengungkapan. Menggunakan sampel perusahaan dalam industri non-keuangan yang terdaftar di BEI dengan periode penelitian dari tahun 2006-2012, asset pricing test menggunakan Fama-French Three Factors Model menunjukkan bahwa faktor kualitas akrual dan faktor kualitas pengungkapan mempengaruhi variasi time series excess return dari portofolio. Hal tersebut mengindikasikan bahwa risiko informasi merupakan faktor yang penting dalam perhitungan return dari portofolio dan dapat menjadi pertimbangan keputusan investasi bagi investor dalam menilai risiko perusahaan. Penelitian ini juga membuktikan adanya asosiasi positif antara kualitas pengungkapan dan kualitas akrual perusahaan.</p>

<hr>

ABSTRACT

<p>This study aims to see whether the information risk, which is proxied by accruals quality and the disclosure quality, is one factor in determining the risks in asset pricing test. This study also examines the association between accruals quality and the disclosure quality. Using a sample of firms in non-financial industries listed in BEI from 2006-2012, asset pricing tests using Fama-French Three Factors Model show that the accruals quality factor and disclosure quality factor affect the time series excess return of portfolio. This indicates that information risk is an important factor in the calculation of portfolio returns and can be considered by investors in assessing the risk of the company for investment decision. This study also provides the evidence of a positive association between the accrual quality and disclosure quality.</p>