

Mampukah order imbalance memprediksi return saham pengujiannya di Bursa Efek Indonesia = Can order imbalance predict return Indonesia evidence / Hans Praditya

Hans Praditya, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20404331&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Studi ini menyelidiki pengaruh antara order imbalance terhadap return saham dengan menggunakan sampel saham berlikuiditas tinggi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu LQ45 dengan periode penelitian Januari 2010 – Mei 2011. Tahap pertama menggunakan pengujian Two Stage Regression dengan Newey West standard for error untuk mendapatkan hasil pengujian dengan koefisien yang lebih konsisten pada masing periode return dan error yang robust, dan yang kedua menggunakan data panel untuk menguji secara bersama-sama. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa order imbalance dapat dipakai sebagai alat prediksi bagi return saham pada periode-periode tertentu, secara umum order imbalance secara linear berpengaruh positif untuk order imbalance total dan order imbalance investor domestik dan berpengaruh negatif untuk order imbalance asing. Dan secara umum variabel kontrol yang digunakan juga berpengaruh terhadap alat prediksi return

<hr>

ABSTRACT

This study investigates the influence of order imbalance to stock return using high liquidity sample listed on Indonesia Stock Exchange (LQ45) during January 2010 - May 2011. The research uses Two Stage Regression Test with Newey West Standard of Error to get consistent results with robust standard of errors.

The research result shows that order imbalance can be used as a predictive tool for the return of shares in certain periods. Generally in a linear order imbalance has positive effect to the stock return for the order imbalance total and domestic order imbalance, and has a negative effect for foreign imbalance order. And in general, the control variables also affect the return prediction