

Dampak konvergensi psak ifrs terhadap volatilitas harga saham dan efisiensi pasar (studi empiris perusahaan non - keuangan di BEI) = The impact of psak ifrs convergence on stock volatility and market efficiency

Rosa Mega Libryani, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20412223&lokasi=lokal>

Abstrak

Skripsi ini membahas mengenai dampak konvergensi PSAK-IFRS terhadap pasar modal di Indonesia yang dilihat dari 3 hal, yaitu efisiensi pasar (distribution dan information effect), peran old news dalam mempengaruhi perubahan harga (information effect) dan volatilitas imbal hasil (expertise acquisition effect). Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan cara membandingkan random walk dari imbal hasil dan variansi imbal hasil pada pre- konvergensi PSAK-IFRS (2007) dan post- konvergensi PSAK-IFRS (2012). Hasil penelitian ini membuktikan bahwa pasar cenderung lebih efisien dan stabil dengan menurunnya volatilitas setelah konvergensi PSAK-IFRS. Namun peran old news dalam mempengaruhi perubahan harga saham tidak menurun walaupun IFRS telah diadopsi.

.....This study examines the impact of PSAK-IFRS convergence on market efficiency (distribution and information effect), the role of old news in determining price changes (information effect), and stock volatility in Indonesia capital market. This research uses quantitative methodology to compare the random walk of stock return and return variance before (2007) and after (2012) PSAK-IFRS convergence. The conclusion of this study shows that PSAK-IFRS convergence enhances market efficiency and contributes to market stability, but finds no evidence that IFRS adoption decreases the role of old news in determining price changes.