

Hubungan likuiditas terhadap return saham di pasar modal Indonesia tahun 2005 2013 = Relationship between liquidity and return in Indonesian capital markets 2005 2013

Alfin Elfandi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20412792&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini membahas mengenai pengaruh yang timbul dengan penambahan variabel likuiditas pada metode Fama-French three factor model dan Carhart four factor model dalam menentukan return saham di Bursa Efek Indonesia periode 2005 - 2013. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah perubahan proksi liquidity yang diperoleh dari turnover ratio dan trading volume activity mampu mempengaruhi return saham dan juga mengetahui seberapa kuat pengaruhnya. Sample saham yang digunakan pada penelitian ini adalah seluruh saham yang ada pada Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan tiga waktu holding period yakni 3, 6, dan 12 bulan. Untuk metode penelitian menggunakan multiple regression analysis. Penelitian ini menemukan bahwa likuiditas memiliki pengaruh terhadap return saham di Bursa Efek Indonesia selama periode 2005-2013.

.....

This study discusses the effect that arises with the addition of variable liquidity on the method of Fama-French three-factor model and Carhart four-factor model in determining stock returns in the Indonesia Stocks Exchange from 2005 - 2013. This study aims to determine whether changes in liquidity proxies derived from turnover ratio and trading volume activity can influence stock returns and also know how strong the influence. Stocks Sample used in this study are all existing shares on the Indonesia Stocks Exchange. This study uses three times holding period ie 3, 6, and 12 months. For research methods using multiple regression analysis. This study found that liquidity had an influence on stocks returns in the Indonesia Stocks Exchange during the period 2005-2013.