

Analisis pengaruh perubahan laba agregat dan tingkat diskonto terhadap imbal hasil saham: studi pada perusahaan yang terdaftar di BEI periode 2009-2015 = Analysis effect of changes in agregat earnings and discount rate to stock returns: a study on companies listed in the Indonesian stock exchange for the period 2009-2015

Gilang Akbar Dalinovan, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20444403&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh antara perubahan laba dan tingkat diskonto terhadap imbal hasil saham kuartal. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan publik baik finansial maupun non-finansial yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2009-2015. Penelitian ini menggunakan model regresi data panel dan time series. Minor studi dari penelitian ini juga ingin melihat apakah terjadi anomali post-earnings announcement drift pada level agregat.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif yang signifikan antara laba dan return saham pada bursa baik di tingkat individu perusahaan maupun agregat. Penelitian ini juga menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif yang hampir sama dengan laba, dari tingkat diskonto terhadap imbal hasil saham baik di tingkat individu maupun agregat.

<hr>

This study aims to analyze the effect of changes in the agregat earnings and discount rate to stock returns quarterly. The sample in this study are financial and non financial public company that listed on the Indonesia Stock Exchange from 2009 2015. This study uses panel data and time series regression model. Minor studies of this research also wanted to see if there are anomalies in post earnings announcement drift at the agregate level.

The results of this study indicate that there is a significant positive influence between earnings and stock returns on both exchanges at the level of individual companies and the agregate. This study also shows that there are positive effects similar to earnings from the discount rate on stock returns in both the individual and agregate level.