

Pengaruh sentimen investor terhadap return saham pada perusahaan non-finansial yang terdaftar di BEI periode 2011-2015 = The effect of investor's sentiment on stock returns of non financial companies listed on Indonesian stock exchange in period of 2011-2015

Anindra Alief Mattawang, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20458198&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh sentimen investor terhadap return saham, pembentukan harga saham, dan required rate of return. Penelitian ini menggunakan analisis kuantitatif dengan pemilihan sampel seluruh perusahaan non-finansial yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2011 ndash; 2015. Hasil penelitian membuktikan bahwa sentimen investor berpengaruh negatif terhadap return saham bulan Januari dan berpengaruh positif terhadap return saham rata-rata bulanan 6 bulan. Hasil penelitian juga membuktikan terdapat moderasi sentimen yang bersifat pure moderator sebagai tambahan dari pengaruh informasi akuntansi pada pembentukan harga saham. Terdapat moderasi pada high sentiment terhadap required rate of return dengan hubungan negatif terhadap required rate of return.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of investor rsquo s sentiment on the stock return, stock price, and required rate of return. This study uses quantitative analysis to the whole sample selection of non financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period of 2011 2015. This research finds that investor rsquo s sentiment has negative effect on January stock returns and positive effect on stock returns monthly average of 6 month. The result also finds that there is moderation on sentiment as an additional effect of accounting information to stock prices, and there is moderation in the high sentiment against the required rate of return with negative correlation to the required rate of return.