

Pengaruh stock split terhadap investor attention di Indonesia = Stock splits influence on investor attention in Indonesia

Livia Azarine Wisyanda, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20493064&lokasi=lokal>

Abstrak

Informasi merupakan hal yang penting dalam keuangan, sebagaimana informasi tersebut tercermin dalam harga. Agar informasi dapat terbentuk dalam harga, perhatian (attention) yang cukup pada aset sangat diperlukan. Namun sebagaimana manusia yang memiliki keterbatasan mengolah informasi dalam waktu tertentu, investor memiliki keterbatasan dalam memberikan perhatian dan akan selektif dalam memproses informasi yang mereka dapat. Beberapa penelitian terdahulu menemukan bahwa perhatian investor (investor attention) memiliki peran penting dalam pasar sekuritas. Banyaknya pilihan bagi investor dalam memilih perusahaan dan mencari informasi terkait, membuat investor lebih mengandalkan suatu event yang terjadi pada saham tertentu. Salah satu event yang dilakukan oleh perusahaan adalah stock split. Penelitian ini dilakukan untuk menginvestigasi apakah stock split betul memiliki pengaruh terhadap investor attention di Indonesia. Dengan menggunakan Google Search Volume Index (GSVI) sebagai proksi investor attention, dilakukan pengambilan data terhadap 105 perusahaan yang melakukan stock split dari tahun 2010 hingga 2018. Model regresi dengan dummy dilakukan dan didapatkan hasil bahwa stock split betul mempengaruhi investor attention di Indonesia.

.....

As information is crucial in the financial world, it needs to be incorporated in the price. Information which formed on price means that it needs enough attention on the asset. But investors have a limited capacity of giving attention and will be selective in processing the information. Previous researchs found that investor attention does have a significant role in security markets scientifically and economically. As to choose form a broad amount of choices, investors tend to rely on events regarding certain stocks. This study investigates the effects from a corporate event called stock split to investor attention in Indonesia. Using Google Search Volume Index (GSVI) as the proxy of investor attention, an analysis is done with 105 firms that did stock split within year 2010 to 2018. The dummy regression is done and found that stock split does influence the investor attention in Indonesia.