

Analisis survival durasi waktu transaksi saham di Bursa Efek Indonesia = Survival analysis duration of Stock Transaction in Bursa Efek Indonesia

Hutagalung, Boi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20515455&lokasi=lokal>

Abstrak

Pemilihan waktu dalam melakukan sebuah transaksi merupakan salah satu faktor penting dalam melakukan keputusan berinvestasi. Dengan melakukan analisis atas transaksi saham-saham pembentuk indeks LQ45 di pasar regular Bursa Efek Indonesia, penelitian ini akan berfokus untuk memperoleh informasi tentang durasi waktu investor yang dibutuhkan sampai melakukan penjualan kembali saham yang telah dimilikinya. Ketidakpastian dari waktu pelaksanaan penjualan tersebut tidak dapat diketahui atau sulit diprediksi, sehingga informasi mengenai survival durasi waktu penjualan saham dan faktor-faktor yang mempengaruhi dibutuhkan, dimana dependensi dari durasi waktu diperhitungkan. Dari hasil pengolahan data dan analisis menggunakan model Cox proportional hazard dengan metode seleksi forward diketahui bahwa imbal hasil, presentase jual dan sesi pelaksanaan penjualan berpengaruh signifikan pada durasi waktu penjualan keseluruhan saham dalam penelitian, sedangkan volume beli dan domisili investor hanya memiliki pengaruh signifikan pada sebagian durasi waktu penjualan saham.

.....The timing of a transaction is an important factor in making an investment decision. By analyzing the transactions of shares forming the LQ45 index on the regular market of the Indonesia Stock Exchange, this study will focus on obtaining information about the duration of time required by investors to redeem their shares. The uncertainty of the execution time to sale is unknown or difficult to predict, so information regarding the survival time duration of the sale of shares and its influencing factors is required, where the dependence of the duration of time is taken into account. From the results of data processing and analysis using the Cox proportional hazard model with the forward selection method, it is known that the return, selling percentage and session have a significant effect on the duration of the sale of stocks of research data, while the buying volume and domicile of investors only have a significant effect on part of the time duration sale of stocks.