

Pengaruh Pengumuman Indeks SRI KEHATI terhadap Reaksi Pasar (Studi Perusahaan Terindeks SRI KEHATI Tahun 2009-2016) = he Effect of SRI KEHATI Index Announcement towards Market Reaction (Study of SRI KEHATI Indexed Companies Year 2009-2016)

Miftahul Jannah, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20518499&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat reaksi pasar modal Indonesia terhadap penerbitan Indeks SRI-KEHATI pada tahun 2009 sampai tahun 2016 (enam belas periode). Reaksi pasar dilihat dari variabel *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *proportional bid-ask spread*. Hasil penelitian membuktikan bahwa terdapat reaksi yang positif dan signifikan dari pasar modal Indonesia terhadap penerbitan Indeks SRI-KEHATI jika diukur dengan variabel *trading volume activity* dan *proportional bid-ask spread*. Akan tetapi, reaksi yang terjadi tidak konsisten untuk setiap periode pengamatan. Sedangkan variabel *abnormal return* menunjukkan reaksi yang tidak signifikan.

.....

This study aims to examine the reaction of Indonesian capital market to the issuance of SRI-KEHATI Index in 2009 until 2016 (sixteen periods). The market reaction is seen from *abnormal return*, *trading volume activity*, and *proportional bid-ask spread*. The results show that there is positive and significant reaction of Indonesian capital market to the issuance of the SRI-KEHATI Index if measured by variables *trading volume activity*, and *proportional bid-ask spread*. However, the reaction is inconsistent for each observation period. Variable *abnormal return* shows insignificant reaction towards the announcement of the index.