

Analisis Strategi Investasi Berdasarkan Past Volume dan Past Return pada Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2015 = Analysis of Investment Strategy Based on Past Volume and Past Return on Indonesia Stock Exchange in The Periode 2006-2015

Andes Goutama, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920532569&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah strategi investasi yang didasarkan past volume dan past return mampu menghasilkan nilai abnormal return yang signifikan atau tidak pada Bursa Efek Indonesia dalam periode penelitian dari tahun 2006 hingga 2015. Metode yang digunakan dengan menguji strategi pada setiap portofolio yang dibentuk pada periode observasi dari 1M, 3M, 6M, 9M, dan 12M yang kemudian menerapkan holding periode 3M, 6M, 9M, dan 12M. Sehingga gross return dari setiap portofolio tersebut kemudian dievaluasi dengan singel index model, fama-french three factors, carhart four factors, dan fama-french five factors. Hasilnya, diperoleh nilai abnormal return yang positif dan negatif dengan signifikan secara konsisten pada semua model.

.....This study aims to find out whether the investment strategies based on past volume and past returns are able to generate a significant abnormal return on Indonesia Stock Exchange in the period of 2006-2015. The research methodology is testing the strategies for each portfolio which was formed in the observation period of 1M, 3M, 6M, 9M and 12M which then apply the holding period of 3M, 6M, 9M and 12M. Therefore, the gross return of each portfolio is evaluated by singel index model, fama-french three factors, carhart four factors, dan fama-french five factors. The results of this study explain that the value of abnormal return is positive and negative, they are significantly consistent on all models.