

Respon Pasar Terhadap Pengumuman Dividen Pada Emerging Market Asia Tenggara = Market Response to Dividend Announcement in Southeast Asian Emerging Market

Panjaitan, Yuniar Berlian Ananda, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920555550&lokasi=lokal>

Abstrak

Adanya aksi korporasi seperti pengumuman pembagian dividen akan mempengaruhi return pada harga saham perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui respon pasar terhadap adanya pengumuman pembagian dividen dengan menggunakan Model Tiga Faktor Fama-French untuk menjelaskan pengembalian saham yang ada di Emerging Market Asia Tenggara. Metode yang digunakan dalam studi ini adalah event studi, dimana penulis menggunakan 21-hari abnormal return untuk mengetahui respon pasar terhadap event pengumuman pembagian dividen di Indonesia, Filipina, Thailand dan Malaysia. Hasilnya, pasar merespon positif adanya pengumuman dividen dan adanya pengumuman dividen berpengaruh secara signifikan pada masing-masing negara.

.....The existence of corporate actions such as dividend announcement will affect the return on the company's stock price. This study aims to determine the market response to the dividend announcement by using the Fama-French Three-Factor Model to explain stock returns in the Southeast Asian Emerging Market. The method used in this study is event study, where the authors use 21-day abnormal returns to determine the market response to dividend announcement events in Indonesia, Philippines, Thailand and Malaysia. As a result, the market responds positively to the dividend announcement and the dividend announcement has a significant effect on each country.