

SUMMARY

PRICE MOMENTUM DALAM KONDISI BULL DAN BEAR MARKET DI BURSA EFEK INDONESIA

Created by R.A. Nurlinda, SE, MM

Subject : BURSA EFEK INDONESIA
Subject Alt : BULL MARKET, BEAR MARKET
Keyword : price momentum, bullish market, bearish market, Efficient Market Hipotesis (EMH)

Description :

Tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah pembentukan rancangan formulasi dan model price momentum di Bursa Efek Indonesia. Formulasi dan model ini mampu melakukan kajian empiris Efficient Market Hipotesis (EMH) dan melihat price momentum dalam kondisi pasar modal dalam kondisi bullish maupun dalam kondisi bearish.

Objek penelitian yang dipilih adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada Tahun 2003 sampai dengan 2012. Metode analisis data yang digunakan adalah clustered analysis yang digunakan untuk membentuk kelompok-kelompok informasi mana yang memberikan indikasi kondisi pasar dalam kondisi bullish atau bearish, serta multivariat regression analysis untuk memprediksi price momentum yang mempunyai konsekuensi terhadap Efficient Market Hipotesis (EMH).

Agar dapat mencapai tujuan tersebut, maka pada tahap pertama, akan dilakukan pembentukan rancangan formulasi dan model price momentum untuk mendeteksi indikasi kondisi pasar dalam kondisi bullish atau bearish. Pada tahap kedua, akan dilakukan pengujian formulasi dan model price momentum dalam kondisi bullish dan bearish dalam rangka untuk prediksi dan konsekuensinya terhadap Efficient Market Hipotesis (EMH).

Hasil penelitian mendukung hipotesis analist investor yang rasional dan mengoptimalkan seluruh informasi yang ada dan menghasilkan harapan yang tidak bias di masa depan. Disisi lain hasil penelitian juga mendukung hipotesis quasirasional harapan tentang masa depan yang cenderung menunjukkan laba bersih sistematis. Informasi market yang berpengaruh terhadap momentum adalah volume perdagangan saham dan perubahan kurs. Selain itu penelitian ini memperkuat penelitian sebelumnya yang menyatakan bahwa efisiensi pasar modal Indonesia adalah weak form efficiency.

Contributor : Eka Bertuah, SE, MM
Date Create : 24/06/2015
Type : Text
Format : pdf
Language : Indonesian
Identifier : UEU-Research-0324047005_301114
Collection : 0324047005_301114

Source : LAPORAN AKHIR PENELITIAN HIBAH BERSAING

Relation Collection FAKULTAS EKONOMI

COverage : Civitas Akademika Universitas Esa Unggul

Right : @2014 LPPM

Full file - Member Only

If You want to view FullText...Please Register as MEMBER

Contact Person :

Astrid Chrisafi (mutiaraadinda@yahoo.com)

Thank You,

Astrid (astrid.chrisafi@esaunggul.ac.id)

Supervisor