

Market efficiency coefficient dan biaya eksekusi saham di Bursa Efek Jakarta

Tengku Maya Sarah, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=126354&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini menganalisis rasio Market Efficiency Coefficient (MEC) dan biaya eksekusi. Analisis mencakup perhitungan besarnya rasio MEC dan biaya eksekusi, pemeringkatan berdasarkan sektor industri dan saham, dan regresi untuk mengetahui hubungan antara variabel harga saham, volume transaksi, dan varians return saham terhadap MEC dan biaya eksekusi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah tiga puluh saham yang termasuk dalam enam sektor industri di Bursa Efek Jakarta (BEJ), yaitu sektor industri pertanian, barang konsumsi, pertambangan, transportasi dan infrastruktur, properti dan real estate, serta keuangan. Data harga saham dan volume transaksi diperoleh untuk periode Januari dan Februari 2007, selama 30 hari perdagangan di BEJ, kecuali hari Jumat.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa sektor industri pertanian merupakan sektor industri yang paling efisien sedangkan sektor properti dan real estate memiliki tingkat efisiensi terendah. Berdasarkan perhitungan biaya eksekusi, sektor industri pertanian memiliki biaya eksekusi terendah sedangkan sektor industri barang konsumsi memiliki biaya eksekusi tertinggi. Hasil regresi menunjukkan variabel varians return saham dan volume yang berpengaruh secara signifikan dan positif dengan MEC dan hanya variabel varians return saham yang berpengaruh secara signifikan dan positif dengan biaya eksekusi.