

Analisis penerapan strategi momentum dengan pendekatan jangka waktu harga 52-weeks high dan nilai harga 52-weeks high di bursa efek indonesia periode 2005-2012 = Analysis momentum strategy implementation of the timing of 52 weeks high price and ratio 52 weeks high price with recent price in indonesia stock exchange period 2005-2012

Wisnu, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20386966&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis penggunaan strategi momentum dengan menggunakan pendekatan harga tertinggi 52 minggu terakhir dan pendekatan lainnya untuk menilai kinerja saham sehingga dapat dikelompokkan kedalam saham winner (saham dengan kinerja yang baik) atau loser (saham dengan kinerja yang buruk). Pendekatan untuk menilai kinerja saham yang digunakan pada penelitian ini adalah menggunakan tingkat return saham, tingkat return industri, rasio harga dengan harga tertinggi 52 minggu terakhir dan jangka waktu terjadinya harga tertinggi 52 minggu terakhir. Selain itu, dilakukan pula kombinasi atas pendekatan jangka waktu terjadinya harga tertinggi 52 minggu terakhir dengan ketiga strategi lainnya. Penelitian ini menggunakan sampel yaitu saham-saham pada Bursa Efek Indonesia periode 2005-2012. Hasil yang didapat adalah strategi momentum dimana membeli saham winner dan menjual saham loser hanya dapat dilakukan pada pendekatan menggunakan tingkat return industri.

.....

This research aims to analyze the use of momentum strategies using 52-weeks high price method and other methods to assess the performance of stocks that can be grouped into winner stocks (stocks with good performance) or loser stocks (stocks with poor performance). Methods to assess the performance of stocks used in this study is to use the level of stock return, industry return, the ratio of 52-weeks high price with recent price and the timing of 52-weeks high price. The combination also conducted over the timing of 52-weeks high price with 3 other methods. This research used a sample of the stocks on the Indonesia Stock Exchange period 2005-2012. The result is momentum strategy where buying winner stocks and selling loser stocks can be done using industry return method.