

Pengujian tren waktu dan hubungan antara komonalitas dari likuiditas dan keadaan pasar di Indonesia dan Thailand = Commonality of liquidity time trend testing and the relations between commonality in liquidity and stock market conditions in Indonesia and Thailand / Mario

Mario, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20411423&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini meneliti keberadaan tren waktu yang stokastik maupun deterministik dan hubungan antara komonalitas dari likuiditas dan keadaan pasar di negara Indonesia dan Thailand. Pada penelitian ini, tidak ditemukan tren waktu yang stokastik maupun deterministik pada kedua pasar. Lalu, untuk mengukur hubungan antara tingkat komonalitas dari likuiditas dan keadaan pasar, penelitian menggunakan pengembalian pasar sebagai ukuran dari keadaan pasar dan peneliti memasukan beberapa variabel kontrol, yaitu, volatilitas pasar, tingkat likuiditas, tingkat turnover, serta tingkat komonalitas dari turnover. Hasil dari penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya karena ternyata tingkat pengembalian pasar mempunyai pengaruh berbeda terhadap komonalitas dari likuiditas.

ABSTRACT

This study aims to test the existence of stochastic and deterministic time trend and the relations between commonality in liquidity and stock market conditions in Indonesia and Thailand. The results show there is no stochastic and deterministic time trend in both markets. Market return is considered as a proxy to analyze the relation between commonality in liquidity and stock market conditions and the research use market volatility, market liquidity, market turnover, and commonality in market turnover as controlling variables. It has different results from the previous research since market returns differently affects both market's commonality in liquidity.