

Analisis dampak perubahan konstituen msci indonesia indeks terhadap saham konstituen indeks = The Impact analysis of changes in msci indonesia index constituent to the stock index constituents

Simanjuntak, Jimmi Charlo, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20432286&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat dampak perubahan konstituent MSCI Indonesia Indeks terhadap saham konstituent indeks. Secara lebih terperinci maka penelitian ini diarahkan untuk menganalisa dampak penghapusan dan penambahan suatu saham kedalam indeks yang dalam penelitian ini menggunakan MSCI Indonesia indeks sebagai objek penelitian. Berdasarkan hasil penelitian dengan menggunakan pendekatan event study maka ditemukan bahwa saham yang masuk kedalam perhitungan indeks mengalami positif excess return sedangkan saham yang dihapuskan dari perhitungan indeks mengalami negatif excess return yang tidak signifikan dengan excess volume yang tinggi secara signifikan sedangkan dari sisi volatilitas tidak ditemukan kondisi excess yang signifikan. Berdasarkan hasil tersebut maka dapat disimpulkan bahwa hasil penelitian ini mendukung Price Pressure Hypotesys(PPH).

<hr>

This research examines the effect of changes in MSCI Indonesia Inedx, In More detail, this research will examines the impact of adding and deleted stocks from MSCI Indoensia Index as research object, with used event study approach on this research we find some evidence that show the stock adding to MSCI Indoensia Index will have positive excess return and the stock that deleted from MSCI Index will have negatif excess retrun but not in significant value, This different condition also support by the fact that show the volume of stock that adding and deleted from MSCI Indonesia Index tend to have excess volume. The other result show there is no evidence of excess volatility in term of significant value in this reserach, As the final result we conclude that this research support Price Pressure Hypothesys.