

Analisis pengaruh transaksi pinjam meminjam efek di PT. Kliring Penjaminan Efek Indonesia terhadap indeks harga saham gabungan IHSG, volume perdagangan saham, dan nilai transaksi perdagangan saham tahun 2009-2016 = The Impact of securities lending and borrowing transactions at PT. Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) on Jakarta composite index JCI stock trading volume and stock trading value in 2009-2016

Nita Ayudiyanti, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20465715&lokasi=lokal>

---

Abstrak

PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia KPEI memiliki fasilitas Pinjam Meminjam Efek PME yang bertujuan untuk mengatasi gagal serah efek oleh Anggota Kliring, membantu investor untuk melakukan strategi perdagangan berupa short selling, dan meningkatkan likuiditas pasar. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh transaksi PME terhadap Indeks Harga Saham Gabungan IHSG, volume perdagangan saham, dan nilai transaksi perdagangan saham. Penelitian ini menggunakan data bulanan dari Mei 2009 hingga Desember 2016 dan menggunakan 3 model regresi linear sederhana. Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai transaksi PME tidak berpengaruh terhadap volume perdagangan saham, tetapi berpengaruh signifikan negatif terhadap nilai transaksi perdagangan saham dan IHSG.

.....PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia KPEI has Securities Lending and Borrowing SLB facility which aims to avoid the securities payment default, helps investors in implementing their short selling strategy, and increases the market liquidity. This research aims to analyze the impact of SLB transaction on stock trading volume, stock trading transaction value, and Jakarta Composite Index JCI. This research was conducted by using monthly data from May 2009 to December 2016 and three simple linear regression models. The research results indicated that SLB transaction did not affect the stock trading volume, but has negative significant effect on the stock trading value and JCI.