

Pengaruh faktor book to market terhadap pengembalian saham perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia menggunakan model fama French tiga faktor = The impact of book to market factors on return of shares of company listed in Indonesian Stock Exchange using the three factor fama french model

Tri Latifa, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20516483&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa faktor book to market perusahaan yang mempengaruhi pengembalian saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada 5 (lima) periode 2014 - 2019. Penelitian ini menggunakan Ordinary Least Square (OLS) dengan data time series yang diambil secara bulanan dari tahun 2014 - 2019. Penelitian ini membuktikan bahwa perhitungan book to market memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return atau pengembalian saham karena didalamnya terdapat unsur retained earning yang dapat memprediksi hal tersebut. Namun didalam perhitungan book to market terdapat unsur lain yang tidak memiliki pengaruh atau berpengaruh lemah terhadap return atau pengembalian saham yaitu contributed capital dan other accumulated income sehingga dalam nilai strategi investing book value of equity pada book to market tidak mencerminkan atau mengukur nilai intrinsik. Dimana kedepannya book to market akan gagal memprediksi cross section dari rata-rata pengembalian saham karena kehilangan banyak korelasi dengan retained earning to market.

.....This study aims to analyze the company's book to market factors that affect stock returns in companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 5 (five) periods of 2014 - 2019. This study uses Ordinary Least Square (OLS) with time series data taken monthly from 2014 - 2019. This study proves that the book to market calculation has a significant effect on stock returns because it contains an element of retained earnings that can predict this. However, in the book to market calculation, there are other elements that have no or weak effect on return or return of shares, namely contributed capital and other accumulated income so that the book to market investing book value of equity strategy does not reflect or measure the intrinsic value. Where in the future, book to market will fail to predict the cross section of the average stock return because it loses a lot of correlation with retained earnings to market.