

Pengukuran dan analisis perilaku herding pada saham IPO bursa efek Indonesia tahun 2007-2011

Maximilian Chandra, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20332480&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Perilaku herding cenderung terjadi pada emerging market seperti Indonesia. Hal ini dikuatkan oleh penelitian yang dilakukan Chang, Cheng, dan Khorana (1999) yang mengatakan terdapat aktifitas herding pada pasar emerging market saat itu, Korea Selatan dan Taiwan. Tesis ini akan membahas apakah perilaku herding pada investor terjadi pada saat penawaran IPO ditawarkan di Bursa Efek Indonesia pada lingkup tahun 2007-2011. Penelitian yang menggunakan metode Cross-sectional Absolute Deviation (CSAD) untuk mendeteksi herding menghasilkan bahwa tidak terjadi perilaku herding yang secara signifikan dapat menghasilkan abnormal return.

Abstract

Investor herding behavior usually can be seen in the emerging market as proven in South Korean and Taiwan market by the research of Chang, Cheng, and Khorana (1999). This thesis discusses whether investor herding behavior occurs for IPO trading in Indonesian stock market for the period of 2007-2011. Using Crosssectional Absolute Deviation (CSAD) as measurement, the research shows that there is no herding activity that significantly resulting an abnormal return for investor.