

Pengaruh foreign investment portfolio terhadap domestic stock return di Indonesia periode sebelum krisis (2004-2008) dan periode sesudah krisis (2009-2013) = The Influence of foreign investment portfolio towards domestic stock return in Indonesia before crisis (2004-2008) and after crisis (2009-2013) / Alvina Rahmadhani Putri

Alvina Rahmadhani Putri, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20392617&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Tesis ini membahas tentang pengaruh dari foreign investment portfolio terhadap domestic stock return di Indonesia periode sebelum dan sesudah krisis. Untuk mengukur adanya pengaruh foreign investment portfolio maka sampel penelitian dibagi menjadi Favored dan Unfavored Group asing, kemudian metode yang digunakan adalah metode pendeteksian herding dengan CSAD. Kemudian hasil dari pengukuran herding ini digunakan untuk melihat adanya superior return yang lebih baik dari favored group dibandingkan dengan unfavored group dengan menggunakan CAPM-GARCH. Penelitian ini menunjukkan bahwa adanya indikasi herding behavior pada saat pasar sedang naik, pada sebelum dan sesudah krisis, dan favored group asing memberikan superior return pada saat sebelum dan sesudah krisis.

ABSTRAK

This study discusses the influence of foreign investment portfolio towards domestic stock returns in Indonesia, before and after the crisis periods. The sample is divided into favored group and unfavored group, in order to see the influence of foreign investment portfolio. Then the performance of two groups is compared by using CSAD to measure herding behavior. The Result from CSAD used to compare superior return from foreign favored group using CAPM-GARCH. This study shows there is herding behavior in favored group and unfavored group when the market up, before and after the crisis, and foreign group favored rewards the investor with superior return before and after the crisis periods.