

Analisis pengaruh karakteristik perusahaan terhadap idiosyncratic risk pada saham yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2009 2014 = Analysis of firm characteristic effect on idiosyncratic risk on stocks that listed in indonesia stock exchange in 2009 2014

Sang Bagus Tenno Tanaka Sutyandi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20429550&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji kemampuan karakteristik perusahaan dalam menjelaskan perbedaan idiosyncratic risk antar perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan Fama Macbeth Cross Sectional Regression dengan menguji karakteristik perusahaan yang populer dan idiosyncratic risk yang diukur dengan pendekatan direct method yang dipopulerkan oleh Ang (2006, 2009). Hasil penelitian menunjukkan saham dengan idiosyncratic risk yang tinggi kemungkinan terkait dengan karakteristik book to market yang rendah, ukuran perusahaan yang kecil, tingkat leverage yang tinggi, dan tingkat kepemilikan investor institusi yang rendah.

ABSTRACT

This research has purpose to investigate the effect of several firm characteristic to account for idiosyncratic risk in cross sectional analysis. This research using Fama ? Macbeth cross sectional regression approach and measure idiosyncratic risk by following a popular direct decomposition method used by Ang (2006, 2009). The research suggest, in cross sectional analysis stock that have high level of idiosyncratic risk is associated with a low book to market, small company size, high leverage, and low company institutional ownership.