

Pengaruh risiko sistematis dalam model uncertainty terhadap return saham perbankan ASEAN-4 Tahun 2004-2014 melalui bayesian model averaging = Effect of systematic risk in model uncertainty of ASEAN-4 banking stock return period 2004 2014 through bayesian model averaging

Yesika Billah Barika, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20430971&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Krisis Asia tahun 1998 menunjukkan perbankan rentan terhadap risiko sistematis. Dalam berinvestasi di sektor perbankan, investor dihadapkan pada model uncertainty yang mencerminkan ketidakpastian faktor penentu return yang diharapkan. Penelitian ini bertujuan untuk mengatasi ketidakpastian dalam mengukur faktor risiko sistematis apa yang mempengaruhi return saham perbankan Indonesia, Malaysia, Thailand dan Filipina menggunakan metode Bayesian Model Averaging. Penelitian ini menemukan dari 12 risiko, risiko pasar dan real estate muncul sebagai faktor penting pada seluruh negara ASEAN-4. Sementara faktor lainnya yang juga relevan adalah SMB di Malaysia dan Thailand, HML di Malaysia dan Filipina, dan di Thailand adalah Treasury Bill dan nilai tukar.

ABSTRACT

The Asian crisis of 1998 showed that banks are vulnerable to systematic risk. Investors in banking sector are faced with the uncertainty in model (model uncertainty) that reflects uncertainty determinants of expected return. This research aims to address the uncertainties in assessing systematic risk factor which affect banking stock returns in Indonesia, Malaysia, Thailand and Philippines through Bayesian Model Averaging method. The research found 12 risks, market risk and real estate emerged as an important factor. Other factors also relevant are SMB in Malaysia and Thailand, HML in Malaysia and Philippines, Treasury Bill and exchange rate in Thailand