

Analisis dampak pemilihan presiden terhadap risiko crash saham di Bursa Efek Indonesia periode 2002-2016 = The impact of national election on stock crash risk for stocks listed in Indonesia stock exchange in 2002-2016

Kenny Brian Wijaya, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20474262&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dampak pemilihan presiden di Indonesia terhadap risiko crash saham individual yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan pemilihan presiden sebagai proksi dari ketidakpastian politik dan negative skewness sebagai proksi dari risiko crash saham. Penelitian ini dilakukan pada saham pada seluruh sektor non keuangan di Indonesia pada tahun 2002 hingga 2016. Penelitian ini menemukan bahwa periode pemilihan presiden dan satu periode setelah pemilihan presiden meningkatkan risiko crash saham individu. Selain itu, dampak pemilihan presiden terhadap risiko crash juga bervariasi antar industri yang ada.

ABSTRACT

This research aims to examine the impact of national election on individual stock crash risk of the stocks listed in Indonesia Stock Exchange. This research uses national election as a proxy for political uncertainty and uses negative skewness of stock return as proxy for crash risk. This research is done with the sample of all non financial firms in Indonesia Stock Exchange listed in 2002 2016. This research finds that national election and post national election period tend to increase individual stocks crash risk. This research also finds that there are industry nuances in the impact of national election on crash risk.