

Analisis Pengaruh Perilaku Loss Aversion dan Overconfidence Terhadap Kinerja Perusahaan di Indonesia, Malaysia, dan Arab Saudi = Analysis of Loss Aversion and Overconfidence Behavior towards Firms Performance in Indonesia, Malaysia, and Saudi Arabia

Muhammad Farrel Satyaputro, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920558952&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menganalisis dampak dari dua behavioral finance yaitu loss aversion dan overconfidence terhadap kinerja perusahaan. Penelitian ini menggunakan sampel penelitian yang diambil dari tiga negara emerging market yaitu Indonesia, Malaysia, dan Arab Saudi yang mencakup data panel triwulanan selama 10 tahun dari tahun 2011 hingga 2020. Penelitian ini berfokus pada dua sektor terpilih yaitu sektor industrial dan sektor barang konsumen utama. Penelitian membagi proses pengolahan data menjadi tiga sektor yang berbeda yang mencakup sektor industrial, sektor barang konsumen, dan sektor gabungan antara sektor industrial dan sektor konsumen serta membagi periode penelitian ke dalam tiga bagian yaitu periode 2011-2020, 2011-2015, dan 2016-2020. Penelitian ini memperoleh hasil bahwa pengaruh loss aversion hanya ditemukan signifikan pada sektor industrial periode 2016 hingga 2020. Sementara itu, overconfidence menunjukkan pengaruh yang signifikan pada kinerja perusahaan di pasar saham pada keseluruhan sampel yang mencakup tiga pembagian sektor dan periode.

..... This study aims to analyze the impact of two distinctive behavioral bias namely loss aversion and overconfidence towards firm performance in three emerging market countries which consist of Indonesia, Malaysia, and Saudi Arabia. The data used in this study comprised of 10-year quarterly panel data for 2011 to 2020 which later will be divided into three small period consist of 2011-2020, 2011-2015, and 2016-2020 period for analyticial purposes. The sample used in this study consist of firms from industrial and consumer staples sector. The analysis is divided into three sector namely industrial, consumer staples, and joined sector. The results showed that loss aversion only affect significantly in the third period in the industrial sector. In the other hand, the results for overconfidence showed that it has a positively significant effect towards firm performance in the whole sector and period.