

Uji empirik pengaruh overconfidence manager terhadap dampak/kontribusi risiko sistemik dari individual bank: kasus Indonesia = Empirical test of manager overconfidence effect to the systemic risk contribution from individual bank: case of Indonesia

Rhenty Puspita, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20510407&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara overconfidence manager dan kontribusi risiko sistemik dari individual bank. Menggunakan pendekatan CoVaR untuk mengetahui kontribusi risiko sistemik, dan untuk mengukur overconfidence manager menggunakan proksi investasi dan belanja modal yang dilakukan oleh bank. Melalui sudut pandang behavioural finance, overconfidence manager adalah perilaku bias dari manager yang menaksir terlalu tinggi peluang keuntungan dimasa datang yang secara bersamaan abai terhadap risiko yang ada. Menggunakan data dari 16 bank terbuka di Indonesia dari tahun 2004 -2018. Penulis menemukan bahwa bank dengan kategori high confidence berkontribusi lebih tinggi terhadap risiko sistemik dibandingkan dengan bank kategori low confidence.

.....This study aims to analyse the effect of manager overconfidence to the systemic risk contribution from individual bank. Using CoVaR approach to measure individual banks contribution to the systemic risk and managerial overconfidence using proxy of banks investment decision and capital expenditure. From behavioral finance perspective, overconfidence manager is the bias behavior of managers who overestimate the probability of future return and neglect the risk involved. Using data of 16 Indonesian Public banks from 2004-2018 and found that banks with high confidence contribute more to the systemic risk than banks with low confidence category