

Kinerja Strategi Kontrarian dan Momentum Pada Saham-saham di Bursa Efek Indonesia, Philipina dan Thailand perioda perdagangan 2002 ? 2012 = Performance of Contrarian and Momentum Strategies for Stocks listed in Bursa Efek Indonesia, Philipina dan Thailand, trading periode 2002-2012

Yuan Bambang Handayana, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920535432&lokasi=lokal>

Abstrak

Banyak akademisi dan investor professional ragu bahwa strategi kontrarian yang berdasarkan pada value based investing dan strategi price momentum yang memanfaatkan perilaku investor yang overreaction dapat mengalahkan kinerja market index. Penelitian dalam thesis ini adalah untuk mempelajari apakah di Bursa Efek Indonesia, Bursa Efek Thailand dan Bursa Efek Philipina, strategi kontrarian dan strategi momentum merupakan strategi yang efektif untuk memperoleh tingkat return diatas market index. Dengan menggunakan data harga bulanan dari periode Januari 2002 hingga bulan Desember 2012, diperoleh kesimpulan bahwa strategi momentum terbukti efektif untuk dipergunakan di Bursa Efek Indonesia, Thailand dan Philipina sedangkan strategi kontrarian efektif untuk dipergunakan di Bursa Efek Indonesia dan Philipina. Hasil penelitian ini juga telah membuktikan adanya perilaku investor yang overreaction dan underreaction di ketiga Bursa Efek tersebut

.....For many years scholars and professional investor has doubt that managing equity portfolio using contrarian strategies and price momentum strategies could outperformed market. These contrarian strategies call for buying loser stocks with the highest loss and winner stocks with highest gain are motivated by the availability of overreaction and underreaction Investors behavior. The purpose of this thesis is to find the evidences that both strategies are effective to be applied in Indonesia Stock Exchange, Thailand Stock Exchange and Philipine Stock Exchange. Using the trading data from January 2002 to December 2012 it was observed that contrarian and momentum strategies are effective to outperform market and it was observed also that such overreaction and underreaction behavior exist in those three stock exchanges.