

Зара Пуспитанингтяс

## Оцінка систематичних ризиків для найкращих інвестиційних рішень виробничої компанії в Індонезії

Оцінка систематичних ризиків є одним із важливих аспектів вдалих інвестиційних рішень. Шляхом прогнозування систематичних ризиків визначаються інвестиційні ризики, бо перший ризик є мірилом останнього. Поряд з прибутками, інвестори завжди враховують інвестиційний ризик, бо інвестори приймають раціональні рішення, що завжди враховують необхідність вибору між прибутками та ризиком. Досягнувши певного рівня прибутку, інвестори намагаються обрати інвестиції з найнижчим рівнем ризику. Навпаки, на певному етапі ризику, інвестори намагаються вибрати інвестиції з найвищим рівнем прибутку. Мета цього дослідження - проаналізувати вплив фінансової інформації на систематичний ризик акціонерних виробничих лістингових компаній Індонезійської фондової біржі за п'ятирічний період з січня 2011 по грудень 2015 років. Фінансова інформація вимірюється чотирма бухгалтерськими змінними, а саме: фінансовий леверидж, ліквідність, прибутковість та розмір фірми. Результати аналізу даних за допомогою методу множинної лінійної регресії доводять незначний вплив розміру фірми на систематичний ризик. В той же час, показники фінансового левериджу, ліквідності та прибутковості не впливають на систематичний ризик. Результати показали протиріччя з результатами попередніх досліджень. Ці протиріччя можуть бути через проблеми вимірювання бухгалтерських показників періоду дослідження, та використання різних об'єктів дослідження.

**Ключові слова:** систематичний ризик, інвестиційне рішення, фінансова інформація.

**JEL Classification:** G11, G17, N25.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

---

Зара Пуспитанингтяс

## Оценка систематических рисков для самых лучших инвестиционных решений производственной компании в Индонезии

Оценка систематических рисков является одним из важных аспектов удачных инвестиционных решений. Путем прогнозирования систематических рисков определяются инвестиционные риски, так как первый риск является мерой последнего. Наряду с прибылью, инвесторы всегда учитывают инвестиционный риск, так как инвесторы всегда принимают рациональные решения, которые всегда учитывают необходимость выбора между прибылью и риском. Достигнув определенного уровня прибыли, инвесторы стараются выбрать инвестиции с самым низким уровнем риска. Наоборот, на определенном этапе риска, инвесторы стараются выбрать инвестиции с самым высоким уровнем прибыли. Цель этого исследования – проанализировать влияние финансовой информации на систематический риск акционерных производственных листинговых компаний Индонезийской фондовой биржи за пятилетний период с января 2011 по декабрь 2015 года. Финансовая информация измеряется четырьмя бухгалтерскими переменными, а именно: финансовый леверидж, ликвидность, прибыльность и размер фирмы. Результаты анализа данных с помощью метода множественной линейной регрессии доказывают незначительное влияние размера фирмы на систематический риск. В то же время, показатели финансового левериджа, ликвидности та прибыльности не влияют на систематический риск. Результаты показали противоречия с результатами предыдущих исследований. Эти противоречия могут быть из-за проблемы измерения бухгалтерских показателей периода исследования, и использования разных объектов исследования.

**Ключевые слова:** систематический риск, инвестиционное решение, финансовая информация.

**JEL Classification:** G11, G17, N25.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.