

Studi tentang market timing dan portofolio selection di bursa efek Jakarta (Maret 1991-Maret 2001)

Ratih Rachmadewi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20332595&lokasi=lokal>

Abstrak

Studi ini berangkat dari deductive reasoning bahwa pasar efisien dalam jangka panjang dan dapat berada dalam kondisi temporary inefficient dalam jangka pendek. Implikasinya adalah kombinasi strategi pasif dan aktif dalam pembentukan portofolio. Hasil utama yang ditemukan dalam penelitian ini ketika dilakukan uji terhadap kombinasi strategi tersebut dalam pembentukan multiperiod portfolio pada kurun waktu Maret 1991-Maret 2001 adalah bahwa strategi tersebut, berikut implikasi model yang digunakan dapat menghasilkan optimal portfolio yang lebih unggul dibanding portfolio pasar, tentunya dengan beberapa keterbatasan penelitian yang dipandang dapat memberi hasil yang berbeda jika diterapkan dalam penelitian, baik dalam kurun waktu penelitian ini, maupun di masa yang akan datang.

This study is based on deductive reasoning that market is efficient in the long run and could be temporary inefficient in the short run. This implies a combination on passive and active strategy in portfolio construction. The main finding in this study is the test on the combined strategy in constructing the multiperiod portfolio in March 1991~March 2001 shows that the strategy, together with the implied model, resulting an optimal portfolio that is outperformed the market portfolio with some limitations which is believed could derive a different result if applied in this study either in the time frame or in the future.