

Analisis kinerja reksa dana saham berdasarkan model Jensen Alfa = Performance analysis of equity fund based on Jensen's Alfa model

Apitri Yansyah Tayeir, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20354734&lokasi=lokal>

Abstrak

Tujuan utama penelitian ini adalah untuk menganalisis kinerja reksa dana saham yang tidak mengungguli portofolio pasar sebagai benchmark (IHSG) di Indonesia. Sampel penelitian ini menggunakan 23 reksa dana saham di Indonesia periode Juli 2006-Juni 2011. Kinerja reksa dana saham diukur dengan menggunakan model Jensen Alfa. Hasil analisis menunjukkan bahwa 1 dari 23 reksa dana saham berkinerja underperformance. Kinerja reksa dana saham tersebut dipengaruhi secara positif oleh faktor return market.

.....

The main purpose of this study is to examine the underperformance of equity fund to market portfolio benchmark (IHSG) in Indonesia. The sample of the study using twenty three Indonesia's equity fund in July 2006-June 2011. The equity fund performance measure by Jensen's Alfa model. The analysis shows that 1 of the 23 sample underperformance to portfolio (IHSG). Performance of equity funds is influenced positively by the market return factor.