

Kinerja indeks fundamental di Bursa Efek Indonesia = The performance of fundamental indexation in Indonesian stock exchange / Elang Tomi Ariefianto

Elang Tomi Ariefianto, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20388722&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk membandingkan kinerja dari portofolio indeks fundamental yang disusun berdasarkan bobot nilai buku aset, penjualan, deviden, arus kas operasional, dan composite dengan cap-weighted index di pasar saham Indonesia pada periode tahun 2000-2013. Model penelitian diregresi dengan menggunakan metode ordinary least square (OLS). Hasil penelitian menunjukkan rata-rata return per tahun portofolio indeks fundamental mengungguli rata-rata return cap-weighted index namun secara statistik tidak signifikan. Hasil ini mendukung penelitian Walkshausl dan Lobe (2010) yang tidak menemukan adanya keuntungan dari penerapan indeks fundamental di pasar negara berkembang (emerging market).

ABSTRAK

The objective of this research is to comparing the performance of fundamental indexation portfolios that weight by book value of asset, sales, dividend, operating cash flow, and composite againts cap-weighted index in Indonesian stock market from 2000 to 2013. Research models regressed using Ordinary Least Squares (OLS) method. The result shows fundamental indexation portfolios have higher average annual return compared to cap-weighted index yet statistically insignificant. The results support Walkshausl dan Lobe (2010) related to fundamental indexation performance in emerging market