

Analisis dampak penyeimbangan ulang berkala pada portofolio kombinasi timbal balik reksa dana pendapatan tetap, reksa dana ekuitas, dan reksa dana campuran dengan alokasi aset kontribusi risiko yang sama = Analysis of the impact of periodic rebalancing on a reciprocal combination portfolio fixed income mutual funds, equity mutual funds, and mixed mutual funds with the allocation of the same risk contribution assets

Akbar Adinugroho, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20493277&lokasi=lokal>

Abstrak

Tesis ini membahas dampak penerapan biaya transaksi dalam rebalancing portofolio periodik yang merupakan gabungan dari reksa dana pendapatan tetap, reksa dana ekuitas, dan reksa dana campuran yang alokasi asetnya telah disiapkan sebelumnya melalui pendekatan Kontribusi Risiko Setara. Penelitian dilakukan dengan metode deskriptif kualitatif dengan pendekatan simulasi. Terhadap simulasi penyeimbangan ulang berkala yang dilakukan pada delapan portofolio dengan data pengembalian historis tahun 2013 hingga tahun 2018, ditemukan bahwa strategi rebalancing memberikan manfaat marjinal yang umumnya lebih tinggi daripada tidak menyeimbangkan kembali. Namun, Penelitian juga menunjukkan bahwa strategi rebalancing tidak memberikan perbaikan tingkat pengembalian per bulan atau penurunan tingkat risiko yang signifikan.

.....This thesis discusses the impact of applying transaction costs in rebalancing periodic portfolio which is a combination of fixed income mutual funds, mutual funds equity mutual funds, and mixed mutual funds whose asset allocations have been prepared in advance through the Equal Risk Contribution approach. The research was conducted by methods qualitative descriptive with a simulation approach. Against simulation of periodic rebalancing conducted on eight portfolios with 2013 historical return data until 2018, it was found that the rebalancing strategy provided marginal benefits which is generally higher than not rebalancing. However, Research also shows that rebalancing strategies do not provide improvement rate of return per month or a significant reduction in the level of risk.