

ABSTRAK

Nama : Hendra Gunawan
Program Studi : Magister Manajemen
Judul : Kinerja Reksa Dana Indonesia pada saat *Bullish Market*, *Crash Market*, dan *Rebound Market*

Pembahasan tentang kinerja portofolio reksa dana selalu menjadi perhatian para investor, setiap tahunnya dilakukan pemeringkatan kinerja reksa dana dan manajer investasi. Namun dasar pemeringkatan dan pembahasan dari kaca mata komersial, sehingga evaluasi kinerja tidak dilakukan secara komprehensif. Pada kesempatan ini penulis melakukan evaluasi kinerja reksa dana saham Indonesia secara komprehensif. Evaluasi kinerja menggunakan data historis empat tahun terakhir dengan cut-off time per tahunnya, menggunakan beberapa metode evaluasi untuk meneliti segala aspek (*stock selection*, diversifikasi, *market-timing*, *risk-return*), dan hasil evaluasi dapat dibuktikan secara akademis. Wacana evaluasi kinerja ini pun terdorong oleh kesempatan langka untuk meneliti kinerja pada saat pasar *abnormal* (*crash market* dan *rebound market*).

Kata Kunci:
Kinerja Portofolio, Reksa Dana

ABSTRACT

Name : Hendra Gunawan
Study Program : Magister of Management
Title : *Indonesian Equity Mutual Funds in Bullish Market, Crash Market, and Rebound Market*

Portfolio performance is always an interesting issue for investor, annually there are many evaluation that ranks mutual funds and fund managers' performance. However the rating is limited from commercial point of view, so the evaluations are not conducted comprehensively. This thesis evaluates the performance of Indonesian stock mutual funds in a comprehensive manner. The evaluation use four years historical data with yearly cut-off time period, several methods are used to evaluate all aspects (stock selection, diversification, market-timing, risk-return), and the results can be proved academically. This thesis is also driven by a rare opportunity to examine the portfolio performance in the abnormal market (market crash and market rebound).

Key words:
Portfolio Performance, Mutual Fund