

SUMMARY

ANALISIS DETERMINAN KINERJA REKSA DANA SAHAM DI INDONESIA DENGAN ERROR CORRECTION MODEL (ECM) ENGEL GRANGER

Created by Septi Satriana Sumanthi

Subject : REKSA DANA, SAHAM

Subject Alt : STOCKS, ERROR CORRECTION MODEL

Keyword : : KINERJA

Description :

Reksa Dana adalah salah satu jenis investasi yang muncul karena umumnya para investor kesulitan untuk melakukan investasi sendiri pada suratsurat

berharga
seperti

saham

dan obligasi. Salah
satu diantaranya

adalah
Reksa
Dana
Saham. Reksa Dana jenis ini

memberikan
potensi
pertumbuhan
nilai investasi
yang
lebih besar dibandingkan Reksa Dana
Pasar
Uang
maupun
Reksa
Dana
Pendapatan
Tetap.

Penelitian
ini
bertujuan
(1) untuk
menganalisis
Kinerja
Reksa

Dana

Saham,
(2)
mengungkap
bukti secara
empiris
bagaimana
faktor-faktor

fundamental
Reksa Dana
Saham
yang diwakili
oleh
faktor makro ekonomi yaitu
Return
IHSG,
Real
Interest
Rate,
Nilai Kurs
Rupiah
terhadap Dolar
Amerika
Serikat,
Inflasi,

dan
rasio-rasio keuangan seperti
Expense
ratio
dan Income
ratio
terhadap
kinerja
Reksa
Dana

Saham
jangka
pendek dan jangka
panjang
periode April

2004
sampai
September
2007
dan (3)

mengetahui urutan faktor-faktor
dominan yang mempengaruhi kinerja Reksa Dana Saham.

Dalam penelitian ini digunakan 16 Reksa Dana Saham yang berasal dari berbagai Manajer Investasi dengan model ekonometrika yaitu Error Correction Model (ECM) Engel Granger.

Hasil

penelitian ini menunjukkan bahwa untuk jangka pendek

Expense ratio, Inflasi, Income ratio,

Kurs,

Real Interest Rate dan Return IHSG mempengaruhi kinerja Reksa Dana Saham

sebesar 98,50% sedangkan 1,50%

dipengaruhi oleh variabel-variabel lainnya yang tidak

terdapat dalam penelitian

ini. Untuk jangka panjang, Expense ratio, Inflasi, Income ratio,

Kurs,

Real Interest Rate dan Return IHSG mempengaruhi kinerja Reksa Dana Saham sebesar

96% sedangkan 4% dipengaruhi oleh variabel-variabel lainnya yang tidak terdapat dalam

penelitian ini. Urutan faktor-faktor dominan yang mempengaruhi kinerja Reksa Dana Saham

untuk jangka pendek adalah Return IHSG, Kurs dan Income

Ratio, sedangkan untuk jangka

panjang faktor-faktor dominan yang

mempengaruhi kinerja Reksa Dana Saham hanya Return

IHSG.

Description Alt:

Mutual Fund is one of the investment type which emerge because generally investors difficult to invest

themselves at securities like obligation and share, among others is equity fund. This type of mutual fund gives potency to grow

larger than money market and fixed income ones. This research aim are to

(1) analyze Performance of Equity Fund, (2) expressing evidence empirically how fundamental factors of Equity Fund

represented by macro economics factor such as Return IHSG, Real Interest Rate,

Value Rate Rupiah to Dollar of America, Inflation, and financial ratios like Expense and Income ratio to Equity Fund's performance short and long term from April

2004 until September 2007, and (3)

knowing dominant factors which

influence of Equity Fund's performance. This research used 16 equity fund which coming from various Fund

Manager with econometric model. The used model is Error

Correction Model

(ECM) Engel Granger. The result of this research indicate that in short term, Expense ratio,

Inflation, Income Ratio, Value Rate Rupiah to Dollar of America, Real Interest Rate and Return IHSG influenced Equity Fund's performance equal to 98,50% while 1,50% are

influenced by other variables. For long term, Expense ratio,

Inflation, Income Ratio, Value Rate

Rupiah to Dollar of America, Real Interest Rate and Return IHSG influenced Equity Fund's performance equal to 96% while 4% are influenced by other variables. The sequence of dominant factors which influence Equity Fund's performance for short term are Return IHSG, Value Rate

Rupiah to Dollar of America and Income Ratio, while in the long term, dominant factors which influence Equity Fund's performance is only Return IHSG.

Date Create : 09/01/2014
Type : Text
Format : pdf
Language : Indonesian
Identifier : UEU-Journal-AM05012009_Sum
Collection : AM05012009_Sum
Source : Aktualita Manajemen Vol.5 No.1Jan 2009
Relation Collection Universitas Esa Unggul
COverage : Civitas Akademika Universitas Esa Unggul
Right : Copyright @2014 by UEU Library

Full file - Member Only

If You want to view FullText...Please Register as MEMBER

Contact Person :

Astrid Chrisafi (mutiaraadinda@yahoo.com)

Thank You,

Astrid (astrid.chrisafi@esaunggul.ac.id)

Supervisor