

Analisis kemampuan stock selection manajer investasi reksa dana saham Indonesia faktor keahlian atau keberuntungan = Analysis of stock selection ability on Indonesia stock mutual fund manager factor of ability or luck / Dimas Satya Manggala

Manggala, Dimas Satya, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20365483&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Dengan menggunakan Jensen's alpha dan bootstrap penelitian meneliti apakah kemampuan stock selection dari manajer investasi pada 77 reksa dana saham di Indonesia periode Januari 2007 hingga Oktober 2013 disebabkan oleh keberuntungan manajer investasi atau benar-benar menunjukkan kemampuan dari manajer investasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat reksa dana saham di Indonesia yang memiliki kemampuan stock selection dan hasil bootstrap menunjukkan bahwa terdapat reksa dana saham di Indonesia yang memiliki kemampuan stock selection yang tidak disebabkan oleh keberuntungan manajer reksa dana saham.

ABSTRACT

Using Jensen's alpha and bootstrap, this study try to distinguish wether Indonesia stock mutual funds, from January 2007 to October 2013, have a genuine stock selection or wether manager's talent were not the sole factor of the mutual fund performance. The result found that some of Indonesia stock mutual fund manager's do have stock selection ability with no manager's luck attributed to the mutual fund performance.