

Pengaruh kinerja indeks harga saham gabungan dan Jakarta Islamic Index terhadap kinerja dan aliran dana reksa dana saham syariah periode Januari 2009 - September 2014 = Indeks harga saham gabungan ihsg and jakarta islamic index jii performance influence on sharia equity fund performance and investor flow for the period of January 2009 - September 2014

Hadi Ismail, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20403598&lokasi=lokal>

Abstrak

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisa pengaruh kinerja IHSG dan JII terhadap kinerja reksa dana saham syariah. Kemudian juga untuk menganalisa pengaruh kinerja IHSG, JII dan kinerja reksa dana saham syariah terhadap aliran dana investor reksa dana saham syariah.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis ARCH/GARCH. Data yang digunakan adalah data bulanan return IHSG, JII, return reksa dana saham syariah dan Nilai Aktiva Bersih (NAB) reksa dana saham syariah dengan periode Januari 2009 hingga September 2014.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa kinerja IHSG dan JII baik secara bersama-sama maupun parsial berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham syariah. Dimana variabel kinerja IHSG menjadi variabel yang lebih dominan dibandingkan kinerja JII dalam mempengaruhi kinerja reksa dana saham syariah.

Sementara itu, kinerja IHSG dan JII tidak berpengaruh secara signifikan terhadap aliran dana investor reksa dana saham syariah sedangkan kinerja reksa dana saham syariah berpengaruh positif secara signifikan terhadap aliran dana investor reksa dana saham syariah.

The purpose of this research is to analyze the influence of IHSG and JII performance influence on sharia equity fund performance. Furthermore, also to analyze the IHSG, JII and sharia equity fund performance influence on investor flow of sharia equity fund.

The analytical method for this research is ARCH/GARCH. The data source for this research are the monthly data of the return of IHSG, return of JII, return of sharia equity fund, and the Net Asset Value (NAV) of sharia equity fund for the period of January 2009 ? September 2014.

The results of this research indicate that the IHSG and JII performance influence, simultaneously and partially are positively significant for the sharia equity fund performance. In which IHSG performance become more dominant than JII performance in influencing sharia equity fund performance.

Meanwhile, performance of IHSG and JII do not significantly influence the investor flow of sharia equity fund, whereas, performance of sharia equity fund influenced positively the investor flow of sharia equity fund.