

Evaluasi unit link dengan kinerja outperformed dan underperformed dengan menggunakan analisis investment performance attribution di Indonesia periode 2011-2013 = Evaluation of unit link products based on its performance outperformed underperformed using analysis of investment performance attribution in Indonesia for period 2011-2013 / Annie Clara Desianty

Annie Clara Desianty, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20432293&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Tesis ini bertujuan untuk mengevaluasi produk unit link yang dijual di perusahaan asuransi jiwa dengan mata uang Rupiah selama periode 2011 sampai dengan 2013 yang memiliki kinerja outperformed dan underperformed. Kinerja unit link yang telah diperingkatkan berdasarkan Sharpe ratio akan dievaluasi menggunakan analisis Performance Attribution untuk menjelaskan kontribusi atau sumber baik dari asset allocation dan stock selection yang menyebabkan imbal hasil yang didapat terhadap tolak ukur (benchmark). Hasil evaluasi dengan menggunakan analisis Performance Attribution menjelaskan bahwa produk unit link outperformed selama periode 2011 sampai dengan 2013 melakukan pengalokasian pada instrumen saham dan instrument pasar uang lebih tinggi dibandingkan dengan benchmark. Sebaliknya, produk unit link underperformed selama periode 2011 sampai dengan 2013 melakukan pembobotan pada reksadana saham lebih rendah ataupun tidak melakukan pembobotan sama sekali dan melakukan pembobotan yang tinggi pada reksadana pasar uang.

ABSTRACT

This thesis aims to evaluate the unit-linked products which sold in a life insurance company in Indonesia in Rupiah during the period of 2011 to 2013 based on its performance (outperformed & underperformed). Unit link performance will be assessed using Sharpe ratio. Furthermore, unit-linked will be evaluated using analysis of Performance Attribution to explain the contribution or a main source of asset allocation and stock selection which led to yields obtained over its benchmarks. Evaluation using the Performance Attribution analysis explains that the unit-linked products which has outperformed performance during the period 2011 to 2013 weighting in stocks and money market instruments higher than its benchmark. In contrast, unit-linked products which has underperformed performance during the period 2011 to 2013 did weighting in lower mutual fund shares or did not weighting at all and do a high weighting in money market mutual funds than its benchmark.