

Perbandingan kinerja portofolio yang dibentuk melalui pemilihan saham dengan menggunakan fama-french three factor model, carhart four factor model, dan fama-french five factor model = Portfolio's performance comparison based on stock selection using fama french three factor model carhart four factor model and fama french five factor model

Therry Kristiadi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20445127&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan kinerja portofolio yang dibentuk. Portfolio dibentuk dengan menggunakan metoda efficient frontier yang sahamnya dipilih berdasarkan tiga model yaitu Fama-French Three Factor Model, Carhart Four Factor Model, dan Fama-French Five Factor Model. Saham-saham yang terpengaruh oleh setiap variabel dalam setiap model akan dibentuk portfolio yang kemudian akan dilihat kinerjanya berdasarkan sharpe ratio dan treynor ratio. Penelitian ini menggunakan data return bulanan selama lima tahun dan data laporan keuangan dari masing-masing tahun selama periode data penelitian. Berdasarkan hasil penelitian, ditemukan bahwa portfolio dengan Fama-French Three Factor Model merupakan portfolio yang lebih baik dibanding dengan portfolio Carhart Four Factor Model, sedangkan Fama-French Five Factor Model tidak dibentuk portfolio karena kurangnya jumlah saham yang terpengaruh oleh variabel dalam model tersebut.

.....This study compared the performance of portfolios. Portfolios are built using efficient frontier method which stocks are selected based on three models that are Fama French Three Factor Model, Carhart Four Factor Model, and Fama French Five Factor Model. Stocks that are affected by each variables in each models are formed into portfolios which performance will be compared using sharpe ratio and treynor ratio. This study uses monthly stock returns through 5 years and financial reports data from every year of data period. The study resulted in porfolio based on Fama French Three Factor Model performed better than portfolio based on Carhart Four Factor Model, while Fama French Five Factor Model was not build into portfolio due to the lack of stocks affected by it 39 s variable.