

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Allocation Asset, the level of the Risk, Indonesia Composite Index against performance of portfolio listed on the OJK during the period 2014-2016. The object for this research is asset management that located in Jakarta. Sample research as much as 5 asset management that obtained by purposive sampling. Data collection technique used is to use secondary data. Data analysis was performed with the techniques of data analysis panel.

The approach used in this research analysis tool is E-views. The results showed that Allocation Asset variable positive and significant impact on the portfolio performance with a value of t-statistic $0.0009 < 0.05$, the level of the Risk variable has no significant impact on the portfolio performance with a value of t-statistic $0.8145 > 0.05$ and Indonesian Composite Index variable positive and significant impact on the portofolio performance with a value of t-statistic $0.0143 < 0.05$.

Keywords: Allocation Asset, The Level of the Risk, Indonesia Composite Index and Portfolio Performance.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Alokasi Aset, Tingkat Risiko dan Indeks Harga Saham Gabungan dalam mengukur kinerja reksadana saham yang tercatat di OJK periode 2014-2016. Objek penelitian ini adalah perusahaan manajer investasi yang berlokasi di Jakarta. Sampel penelitian ini sebanyak 5 perusahaan manajer investasi yang diperoleh dengan teknik *Purposive Sampling*. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dengan menggunakan data sekunder. Analisis data dilakukan dengan teknik analisis data panel.

Pendekatan yang digunakan pada penelitian ini menggunakan alat analisis E-views. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Alokasi Aset berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai t-statistik $0.0009 < 0.05$, variabel Tingkat Risiko tidak berpengaruh terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai t-statistik $0.8145 > 0.05$ dan variabel Indeks Harga Saham Gabungan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai t-statistik $0.0143 < 0.05$.

Kata Kunci: Alokasi Aset, Tingkat Risiko, IHSG, Kinerja Reksadana Saham.

