

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 2016-2018. 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 significant impact on the portfolio performance with a value of probability $0.0002 < 0.05$, the level of the Risk variable has no significant impact on the portfolio performance with a value of probability $0.4764 > 0.05$ and Indonesian Composite Index variable has no significant impact on the portfolio performance with a value of probability $0.3122 > 0.05$.

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 2016-2018. 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 signifikan terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai probabilitas $0.0002 < 0.05$, variabel Tingkat Risiko tidak berpengaruh terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai probabilitas $0.4764 > 0.05$ dan variabel Indeks Harga Saham Gabungan tidak berpengaruh terhadap kinerja reksadana saham dengan nilai probabilitas $0.3122 > 0.05$.

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

