

ANALISIS DETERMINAN NILAI AKTIVA BERSIH REKSA DANA SAHAM DI INDONESIA (PERIODE 2005:T1 – 2014:T3)

Oleh

YESSI NOVITA PUTRI

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham di Indonesia dengan variabel bebas inflasi, nilai tukar rupiah, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Produk Domestik Bruto (PDB), *Dow Jones Industrial Average* (DJIA). Dalam penelitian ini data yang digunakan adalah data *time-series* dengan periode penelitian 2005 Triwulan I sampai 2014 Triwulan III.

Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis deskriptif kuantitatif dan menggunakan alat analisis yaitu metode *Error Correction Model* (ECM). Hasil estimasi pada penelitian ini menunjukkan bahwa dalam jangka pendek variabel bebasnya secara bersama-sama signifikan terhadap Nilai Aktiva Bersih (NAB) Reksa Dana Saham. Secara parsial variabel IHSG berpengaruh positif dan signifikan terhadap NAB reksa dana saham di Indonesia. Variabel inflasi dan DJIA berpengaruh negatif dan tidak signifikan, sedangkan variabel nilai tukar dan PDB berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap NAB reksa dana saham di Indonesia.

Kata Kunci : NAB reksa dana saham, inflasi, nilai tukar, IHSG, PDB, DJIA, *Error Correction Model* (ECM).