

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui strategi investasi dan kinerja investasi antara investor asing dengan investor domestik yang bertransaksi di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian ini adalah perusahaan dengan volume penjualan terbesar yang ditransaksikan oleh investor asing dan investor domestik. Proksi yang digunakan untuk melihat Strategi Investasi dan Kinerja Investasi pada penelitian ini adalah *Trading Profit* dari transaksi yang dilakukan oleh investor. *Trading Profit* dihitung menggunakan data transaksi intra-hari yang ditransaksikan oleh investor asing dan investor domestik

Strategi investasi yang dipilih oleh investor terlihat dari kecenderungan investor dalam melakukan penjualan terdapat saham dengan *Trading Profit* bernilai positif dan negatif. Kinerja Investasi terlihat dari kemampuan investor dalam menghasilkan *Trading Profit* yang bernilai positif.

Hasil penelitian menemukan bahwa investor asing menggunakan strategi momentum pada periode waktu 1 hari dan 5 hari dalam bertransaksi di bursa. Sedangkan investor domestik menggunakan strategi kontrarian pada periode waktu 1 hari, 5 hari dan 20 hari dalam bertransaksi di bursa. Penelitian ini menemukan bahwa kinerja investor asing lebih baik dibandingkan investor domestik pada periode waktu 1 hari dan 20 hari dalam aktivitas transaksi di bursa.

Kata kunci: *Trading Profit*, Strategi Investasi, Kinerja Investasi

ABSTRACT

This study is aimed to find out the investment strategy and investment performance of foreign investors and domestic investors who have transaction in Indonesia Stock Exchange. The sample of this study are companies with the biggest sales volume which is transacted by foreign investors and domestic investors. A proxy used to see the Investment Strategy and investment Performance in this study is the Trading Profit from the transaction which has been done by the investors. This trading Profit is calculated by using intra-day transaction data which are transacted by foreign investors and domestic investors.

Investment strategy chosen by the investors can be seen from the investors' tendency in doing some sales which contains some shares with positive and negative-valued Trading profit. Investment Performance is seen from the investors' capability in producing positive-valued Trading Profit.

The result of this study found that foreign investors used a momentum in a period of 1 day and 5 days in transacting in the stock exchange. Whereas domestic investors used contrarian strategy on a period of 1 day, 5 days, and 20 days in transacting in the stock exchange. This study found that the performance of foreign investors was better than the domestic investors' on the period of 1 day and 20 days in the activities of transaction in the stock exchange.

Keywords: Trading Profit, Investment Strategy, Investment Performance