

Analisis Perbandingan Kinerja Reksadana Saham Menggunakan Metode *Sharpe* Dan *Treynor* Pada Reksadana Saham Periode 2013-2016

Oleh

Clara Bella

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbandingan kinerja reksadana saham dengan menggunakan metode *sharpe* dan metode *treynor*. Metode penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Objek penelitian ini menggunakan seluruh reksadana saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Teknik penentuan sampel menggunakan metode purposive sampling (*purposive sampling method*) sehingga terpilih 66 reksadana saham sebagai sampel penelitian. Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa terdapat perbedaan hasil dari kinerja reksadana saham menggunakan metode *sharpe* dan metode *treynor* pada reksadana saham yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) dimana masing-masing nilai kinerja berfluktuasi pada periode 2013-2016. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya beberapa reksadana saham yang berada di atas kinerja pasar dengan menggunakan metode *sharpe* dan metode *treynor* selama periode 2013-2016. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya satu reksadana saham yang memiliki kinerja konsisten di atas kinerja pasar selama periode 2013-2016 menggunakan metode *sharpe* yaitu reksadana saham Sam Indonesian Equity Fund.

Kata Kunci : Reksadana Saham, Kinerja Portofolio, Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, *Return*, dan Risiko.

Comparative Analysis Of Stock Mutual Fund Using Sharpe and Treynor Methods In Stock Mutual Fund Period 2013-2016

By

Clara Bella

Abstract

This study aims to determine the comparison of stock mutual fund performance using sharpe method and treynor method. The research method used in this research is descriptive method with quantitative approach. The object of this study using all mutual fund shares listed on the Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. The technique of determining the sample using purposive sampling method so that 66 mutual funds were chosen as research sample. The results of this study explain that there are differences in the results of the performance of stock mutual funds using sharpe method and treynor method on mutual fund shares listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) where each performance value fluctuates in the period 2013-2016. The results show that only a few stock mutual funds are above market performance by using sharpe method and treynor method during the period 2013-2016. The results show that only one stock mutual fund that has consistent performance above market performance during the period 2013-2016 using the sharpe method of equity fund Sam Equity Fund.

Keywords : Stock Mutual Funds, Portfolio Performance, Sharpe Method, Treynor Method, Return, And Risk.