

Analisa Kinerja Reksa Dana Saham Di Bursa Efek Indonesia

Oleh

Maya Oktaviani

Abstrak

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk mengetahui kinerja reksa dana saham dengan menggunakan metode *Sharpe* dan *Treynor*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang disediakan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (BI) dan Bursa Efek Indonesia (BEI). Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, jumlah sampel yang diteliti adalah 88 reksa dana saham. Pengukuran kinerja reksa dana saham dan kinerja pasar dilakukan dengan menggunakan metode *Sharpe* dan *Treynor*. Sedangkan uji beda *independent t-test* digunakan untuk mengetahui ada atau tidaknya perbedaan hasil kinerja reksa dana saham dan kinerja pasar di setiap metodenya. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak adanya perbedaan yang signifikan antara kinerja reksa dana saham dan kinerja pasar dengan metode *Sharpe* dan tidak adanya perbedaan yang signifikan antara kinerja reksa dana saham dan kinerja pasar dengan metode *Treynor*.

Kata Kunci: Reksa Dana, Kinerja Reksa Dana Saham, Kinerja Pasar, Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*

Performance Analysis of Mutual Fund Shares in Indonesia Stock Exchange

By

Maya Oktaviani

Abstract

This research was conducted aiming to find out the performance of mutual fund shares by using the method of Sharpe and Treynor. This study uses secondary data provided by the Financial Services Authority (OJK), Bank Indonesia (BI), and the Indonesia Stock Exchange (IDX). The selection of the sample in this study using a purposive sampling technique. Based on the criteria that have been set, the number of sample examined are 88 stocks of mutual funds. Measuring the performance of mutual funds and market performance is done using methods of Sharpe and Treynor. While the different independent t-test used to determine whether or no difference in performance results of mutual funds and market performance in each of the methods. The results of this research showed that the absence of a significant difference between the performance of mutual funds and market performance with Sharpe method and the absence of significant difference between the performance of mutual funds and market performance with Treynor method.

Keywords: *Mutual Fund, Stock Mutual Funds Performance, Market Performance, Sharpe Method, Treynor Method*