

ABSTRACT

This research aims to analyze the performance of mutual fund shares compared with Risk-Free Rate and return of its benchmark and to analyze mutual fund shares that had the best performance in the period of 2011-2014. The research data is monthly data for the period of observation for 4 years (2011-2014). Sampling method used is purposive sampling, sample-eligible mutual funds amounted to 12 stocks. The method of analysis used in this study are the method of Sharpe, Treynor, Jensen, M^2 and Information Ratio. The results showed that not all funds have a higher return than the risk-free rate and JCI. This study indicates that there is no stock mutual funds are able to consistently outperform its benchmark. Mutual fund with the best performance in 2011 is Schroder Dana Prestasi, in 2012 Schroder Dana Istimewa, Schroder Dana Prestasi in 2013, and BNP Paribas Infrastruktur Plus in 2014.

Keywords: stock mutual funds, SBI return, JCI return, risk-adjusted return



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis kinerja reksadana saham dibandingkan dengan *Risk-Free Rate* dan *return benchmark*-nya serta untuk menganalisis Reksadana saham yang memiliki kinerja paling baik periode 2011-2014. Data penelitian merupakan data bulanan untuk periode observasi selama 4 tahun (2011-2014). Metode *sampling* yang digunakan adalah *purposive sampling*, Sampel yang memenuhi kriteria berjumlah 12 Reksadana saham. Metode pengukuran kinerja ini menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen*, M^2 , dan *Information Ratio*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak semua reksadana memiliki *return* yang lebih tinggi dari *risk-free rate* dan IHSG. Penelitian ini mengindikasikan bahwa tidak ada reksadana saham yang mampu secara konsisten mengalahkan *benchmark*-nya. Reksadana saham dengan kinerja terbaik tahun 2011 yakni Schroder Dana Prestasi, tahun 2012 Schroder Dana Istimewa, tahun 2013 Schroder Dana Prestasi, tahun 2014 BNP Paribas Infrastruktur Plus.

Kata Kunci: reksadana saham, return SBI, return IHSG, metode pengukuran portofolio, resiko



UNIVERSITAS
MERCU BUANA