

# PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

## ABSTRAK

### PENGUKURAN KINERJA PORTOFOLIO REKSA DANA SAHAM TAHUN 2010

Nova Astri Membalik  
Nim : 072114002  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2011

Tujuan penelitian ini adalah mengukur kinerja setiap Reksa Dana Saham tahun 2010 dan untuk mengetahui Reksa Dana Saham manakah yang memiliki kinerja lebih baik dari *return* pasar pada tahun 2010. Selain itu, penelitian ini bertujuan pula untuk mengetahui apakah tingkat keuntungan (*return*) pada portofolio jenis Reksa Dana Saham lebih besar dari pada tingkat keuntungan (*return*) pasar pada portofolio jenis saham.

Penelitian ini dilakukan terhadap 61 Reksa Dana Saham yang terdaftar di BAPEPAM selama tahun 2010. Pengukuran kinerja Reksa Dana Saham menggunakan metode *Jensen, Sharpe, dan Treynor*, dan untuk mengetahui Reksa Dana Saham manakah yang memiliki kinerja lebih baik dari *return* pasar menggunakan metode *Sharpe dan Treynor*. Selain itu, untuk mengetahui apakah tingkat keuntungan (*return*) pada portofolio jenis Reksa Dana Saham lebih besar dari pada tingkat keuntungan (*return*) pasar pada portofolio jenis saham adalah dengan melalui pengujian hipotesis beda dua rata-rata.

Kesimpulan dalam penelitian ini adalah pertama, kinerja reksa dana saham selama tahun 2010 cukup baik. Kedua, reksa dana Saham yang memiliki kinerja lebih baik dari *return* pasar dengan menggunakan metode *Sharpe* terdapat dua puluh empat Reksa Dana Saham dan dengan menggunakan metode *Treynor* terdapat empat Reksa Dana Saham. Ketiga, tingkat keuntungan (*return*) pada portofolio jenis Reksa Dana Saham ( $R_p$ ) tidak lebih besar ( $\leq$ ) daripada tingkat keuntungan (*return*) pasar ( $R_m$ ) pada portofolio jenis saham.

**ABSTRACT**

**THE MEASUREMENT OF STOCK MUTUAL FUND PORTFOLIO  
PERFORMANCE IN 2010**

Nova Astri Membalik  
072114002  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2011

This research was aimed to measure the performance of every stock mutual fund in 2010 and to find out which stock mutual fund that had better performance than the market return in 2010. Besides that, this research was also aimed to find out whether the level of return in stock mutual fund portfolio was bigger than the level of market return in stock portfolio.

This research was done to 61 stocks mutual fund listed in BAPEPAM in 2010. The methods used to measure the stock mutual fund performances were Jensen, Sharpe, and Treynor. The methods used to find out which stock mutual fund had better performance than market return were Sharpe and Treynor. Besides that, difference between means hypothesis test was used to find out whether the level of return in stock mutual fund portfolio was bigger than the level of market return in stock portfolio.

This research concluded that: first, the stock mutual fund performance in 2010 was quite good. Second, there were twenty four stocks mutual fund that had better performance than the market return when were analysed using Sharpe, and there were four when were analyzed using Treynor. Third, the level of return in stock mutual fund portfolio was not bigger ( $\leq$ ) than the level of market return in stock portfolio.