

**ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM
MENGUNAKAN METODE SHARPE, METODE
TREYNOR, DAN METODE JENSEN (Studi Pada Reksa
Dana Saham Periode 2016-2017)**

**DICKY ANDREAS
8323154629**



*Building
Future
Leaders*

**Karya Ilmiah ini disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Mendapatkan Gelar Ahli Madya pada Fakultas Ekonomi Universitas
Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (D3)
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2018**

ABSTRAK

DICKY ANDREAS. 2018. 8323154629. *Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode Sharpe, Metode Treynor, dan Metode Jensen.* Program Studi D3 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana Saham berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe, Treynor, Jensen* serta mengetahui perbandingan kinerja Reksa Dana Saham dengan kinerja *Benchmark* pada periode penelitian. Kinerja *Benchmark* pada penelitian ini menggunakan IHSG. Penelitian ini menggunakan desain deskriptif kuantitatif. Populasi penelitian meliputi seluruh Reksa Dana Saham yang terdaftar dan aktif pada Bursa Efek Indonesia sampai tanggal 31 Desember 2017. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 3 Reksa Dana Saham sebagai sampel penelitian. Variabel dalam penelitian ini adalah *return* Reksa Dana Saham, *return* pasar, dan keuntungan bebas risiko. Metode analisis data menggunakan metode *Sharpe, Treynor, dan Jensen*.

Berdasarkan hasil analisis data menggunakan metode *Sharpe, Treynor, Jensen* menunjukkan hasil yang sama, pada tahun 2016 dan 2017 seluruh Reksa Dana Saham menunjukkan kinerja positif. Berdasarkan hasil perbandingan kinerja Reksa Dana Saham dengan *benchmark* pada tahun 2016 dan 2017 seluruh kinerja Reksa Dana Saham mampu memiliki kinerja diatas kinerja *benchmark (Outperform)*.

Kata Kunci : *Risk Adjusted Return*, metode *Sharpe, Treynor, Jensen*

ABSTRACT

DICKY ANDREAS. 2018. 8323154629. *Analysis of The Performance of Equity Funds with The Sharpe Method, Treynor Method, and Jensen Method.*
Program Studi D3 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

This study aims to determine the performance of Equity Funds based on Risk-Adjusted Return with Sharpe, Treynor, Jensen method, and to compare the performance of Equity Funds with the performance of benchmark. Benchmark's performance in this study uses IHSG. This study uses quantitative descriptive design. The population in this study includes all Equity Funds that registered and active in Bursa Efek Indonesia until December 31st, 2017. Sampling technique in this study uses purposive sampling and obtains 3 Equity Funds as samples. Variables in this study are Equity Funds return, market return, and risk free. Analysis method uses Sharpe, Treynor, and Jensen methods.

Based on analysis data uses Sharpe, Treynor, Jensen method show the same results, in 2016 and 2017 all Equity Funds have positive performance. Based on comparison between the performance of Equity Funds with benchmark performance in 2016 and 2017, all Equity Funds able to have performance above the benchmark performance (Outperform)

Key Words : Risk Adjusted Return, Sharpe, Treynor, Jensen Method

LEMBAR PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Negeri Jakarta



Dr. Dedi Purwana E.S., M.Bus
NIP. 196712071992031001

Nama
Ketua Penguji,


Tanda Tangan Tanggal

Unggul Purwohedi, SE, M.Si., Ph.D
NIP. 197908142006041002

 15/8-2018

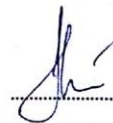
Penguji Ahli,

Diah Armeliza, SE, M.Ak
NIP. 197904292005012001

 13/8-2018

Mengetahui,
Dosen Pembimbing,

Tri Hesti Utaminingsas, SE, M.SA
NIP. 197601072001122001

 13/8-2018

Tanggal Lulus : 3/8-2018

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya Ilmiah ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik diploma, baik Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi Lain.
2. Karya Ilmiah ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta,

Yang membuat pernyataan,



Dicky Andreas

No. Reg. 8323154629

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Allah Bapa karena atas kasih dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan karya ilmiah ini yang berjudul : *Analisis Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode Sharpe, Metode Treynor, dan Metode Jensen (Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2016-2017)*.

Karya Ilmiah merupakan salah satu mata kuliah wajib yang di tempuh oleh penulis di Program Diploma III. Karya Ilmiah ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Ahli Madya di bidang Akuntansi pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan Karya Ilmiah ini, terutama kepada:

1. Kedua orang tua dan keluarga besar yang telah memberikan doa dan dukungan moril maupun materil;
2. Ibu Tri Hesti Utaminingtyas, SE.,M.SA selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dalam menyelesaikan Karya Ilmiah;
3. Ibu Dr. Etty Gurendrawati, M.Si,Ak selaku Koordinator Program Studi D3 Akuntansi FE UNJ;

4. Seluruh dosen Universitas Negeri Jakarta (UNJ) yang telah banyak membantu dan memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis duduk di bangku perkuliahan;
5. Rekan-rekan mahasiswa D3 Akuntansi 2015 kelas AK 2;
6. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan bantuan dan motivasi dalam penulisan Karya Ilmiah;

Penulis menyadari bahwa laporan ini masih banyak terdapat kekurangan dan kesalahan, antara lain disebabkan oleh keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun dari para pembaca. Akhirnya penulis mengharapkan semoga Karya Ilmiah ini dapat bermanfaat dan memberikan sumbangan pemikiran bagi kita semua.

Jakarta, Agustus 2018

Penulis