

BAB IV

KESIMPULAN

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* serta mengetahui perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* selama periode 2016-2017. Data yang diperoleh kemudian diolah dan dianalisis secara deskriptif kuantitatif. Hasil analisis menunjukkan:

1. Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, dan Metode *Jensen*

- a. Metode *Sharpe*

Berdasarkan metode *Sharpe* pada tahun 2016, semua Reksa Dana saham memiliki kinerja positif. Pada tahun 2017 semua Reksa Dana saham juga memiliki kinerja positif. Menurut perbandingan, dapat disimpulkan bahwa Reksa Dana saham terbaik adalah Reksa Dana saham Pinnacle Strategic Equity Fund karena kinerjanya dapat meningkat dari tahun sebelumnya.

- b. Metode *Treynor*

Perhitungan metode *Treynor* pada tahun 2016, menunjukkan semua Reksa Dana saham memiliki kinerja positif. Pada tahun 2017 semua Reksa Dana saham juga memiliki kinerja positif. Menurut perbandingan, dapat disimpulkan bahwa seluruh Reksa

Dana saham mengalami peningkatan dari tahun sebelumnya. Sehingga tahun 2017 merupakan tahun yang tepat bagi investor untuk berinvestasi di Reksa Dana Saham.

c. Metode *Jensen*

Perhitungan metode *Jensen* pada tahun 2016, menunjukkan semua Reksa Dana saham memiliki kinerja positif. Pada tahun 2017 semua Reksa Dana saham juga memiliki kinerja positif. Namun, menurut perbandingan disimpulkan bahwa seluruh Reksa Dana saham mengalami penurunan dari tahun sebelumnya. Sehingga perlu dipertimbangkan untuk berinvestasi di Reksa Dana Saham.

2. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark*

Berdasarkan perbandingan Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2016 dan 2017, dapat diketahui bahwa seluruh kinerja Reksa Dana Saham mampu melebihi Kinerja *Benchmark* (*Outperform*). Kinerja tertinggi diraih oleh Sucorinvest Equity Fund dari Manajer Investasi PT. Sucorinvest Asset Management dengan *return* 44,2% pada tahun 2016. Dan pada tahun 2017, kinerja tertinggi diraih oleh Sucorinvest Equity Fund dari Manajer Investasi PT. Sucorinvest Asset Management dengan *return* 23,13%.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan yang telah dipaparkan sebelumnya maka disampaikan beberapa saran sebagai berikut :

1. Bagi Investor

Investor sebaiknya memilih kinerja Reksa Dana saham yang positif dan *outperform*. Dalam penelitian ini investor dapat memilih Reksa Dana saham Sucorinvest Equity Fund yang memiliki kinerja konsisten selama periode penelitian.

2. Bagi Peneliti Selanjutnya

- a. Diharapkan dapat menambahkan metode-metode perhitungan kinerja Reksa Dana seperti metode M2 dan *Information Ratio*, sehingga dapat dibandingkan dengan penelitian yang sudah ada (Bernadiaz Danuarta, 2015).
- b. Dapat mengganti *benchmark* yang ada dengan yang lain seperti indeks LQ-45 maupun JII untuk dapat menghasilkan kesimpulan yang berbeda.