

Studi komparasi pengukuran kinerja portofolio reksa dana di Indonesia: sebuah studi kasus analisis daily return reksa dana saham berdasarkan asset under management periode September 2014-September 2015 = Comparative study on performance evaluation of mutual funds in Indonesia: an analysis of daily returns of equity mutual funds based on asset under management for period September 2014-September 2015

Dewinta Aprillia, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20422456&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Reksa dana merupakan salah satu instrument investasi dalam pasar modal yang memiliki peran penting bagi Investor. Melalui reksa dana, investor dapat menginvestasikan modalnya untuk mendapatkan return yang diinginkan dengan risiko yang disesuaikan dengan kriteria masing-masing investor. Dana kelolaan atau Asset Under Management (AUM) merupakan salah satu indikator investor dalam memilih reksa dana. Semakin banyak modal yang disetorkan oleh investor kedalam suatu produk reksa, maka semakin besar pula dana kelolaannya. Penelitian ini bertujuan untuk melihat bagaimana kinerja portofolio yang dimiliki reksa dana saham dengan dana kelolaan terbesar dalam keadaan kondisi pasar saham yang cenderung bearish, melalui tiga pengukuran yaitu, pengukuran perbandingan kinerja return reksa dana dengan return pasar, pengukuran diversifikasi reksa dana melalui koefisien determinasi dan juga pengukuran kinerja reksa dana menggunakan risk-adjusted return yaitu Sharpe, Treynor dan Alpha Jensen. Hasil dari penelitian ini didapatkan bahwa menggunakan seluruh pengukuran, reksa dana saham dengan AUM terbesar dapat mengungguli kinerja pasar, namun hasil yang berbeda didapatkan untuk pengukuran manfaat diversifikasi dan pengukuran Alpha Jensen.

.....A Mutual fund is one of the instruments in the capital markets that have an important role for investors. Through mutual funds, investors can invest their capital to get the returns with the risks that fit into each investor criteria. Asset under Management (AUM) is one of the indicator for investors in choosing a mutual fund. The more capital is deposited by the investor into a mutual fund, the greater the managed fund. This study aims to see how the performance of the portfolio held by equity mutual funds with the largest of Asset under Management when the stock market condition tends to be bearish. This research was conducted through three measurements, a comparison of the performance of the mutual funds returns with a market return, mutual fund diversification using coefficient determination and mutual fund performance measurement using risk-adjusted return, which are Sharpe Ratio, Treynor Ratio and Jensen's Alpha. The results showed that the use of the entire measurement, mutual funds performance with the largest AUM outperform the market, but different results obtained for diversification measurement and Jensen's Alpha.