

ANALISIS PENGUKURAN KINERJA REKSA DANA SAHAM PADA PT. PANIN SEKURITAS TBK.

Bagus Pandu Wahana, Utara, SE, MMSI

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2008

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : saham

Abstraksi :

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui reksa dana yang mempunyai kinerja yang optimal selama periode 2007 sampai dengan 2008. Dalam penelitian ini yang menjadi objek penelitian adalah reksa dana yang mempunyai Nilai Aktiva Bersih per unit yang selalu berubah, yaitu reksa dana saham Panin Dana Maksima. Pengukuran kinerja reksa dana pada penelitian ini menggunakan metode time weighted rate of return dan Sharpe. Hal itu dikarenakan metode Sharpe memasukkan unsur risiko dalam perhitungannya. Dimana tujuan dalam metode time weighted rate of return adalah untuk mengetahui kinerja historis suatu periode tertentu dari suatu reksa dana dan tujuan metode Sharpe adalah membandingkan rata-rata kelebihan tingkat keuntungan portofolio dari rata-rata investasi bebas risiko selama jangka waktu pengukuran dengan risiko portofolio. Data yang digunakan adalah Nilai Aktiva Bersih per unit (NAB/unit) bulan selama tahun 2007 sampai dengan 2008. Berdasarkan metode time weighted rate of return didapat total HPR dan total kinerjanya masing-masing sebesar 0,9789 dan 2,11 % dan ratio Sharpe sebesar -2,15.