

ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA REKSA DANA DENGAN ALAT UKUR NILAI AKTIVA BERSIH PER UNIT MENGUNAKAN METODE SHARPE PERIODE TAHUN 2005-2008 PADA PT MANDIRI MANAJEMEN INVESTASI

Hertantyo Rachmadi, Haryono,SE,MMSi

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2009

Universitas Gunadarma

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

kata kunci : reksa dana

Abstraksi :

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui reksa dana yang mempunyai kinerja optimal selama periode 2005 sampai 2008. Dalam penelitian ini yang menjadi objek penelitian adalah reksa dana saham Mandiri investasi. Pengukuran kinerja reksa dana pada penelitian ini menggunakan metode time weight rate of return dan metode sharpe yang memasukan unsur risiko dalam perhitungannya. Tujuan dalam menggunakan metode time weight rate of retrun adalah untuk mengetahui kinerja historis dari periode tertentu dari suatu reksa dana sedangkan tujuan metode Sharpe didasarkan atas apa yang disebut premium atas resiko (risk premium). Riks premium adalah perbedaan antara rata-rata kinerja yang dihasilkan oleh reksa dana dengan rata-rata kinerja investasi yang bebas resiko. dalam pembahsan ini investasi tanpa resiko diasumsikan merupakan tingkat bunga rata-rata dari Sertifikat Bank Indonesia (SBI) Data yang digunakan adalah nilai aktiva bersih per unit (NAB/unit) mulai tahun 2005 sampai dengan 2008. Berdasarkan metode time weigted rate retrun di dapat total HPR sebesar 18,52880 dan kinerja Total sebesar 1752,88%, sedangkan Ratio Sharpe tahun 2005 sebesar 34,296 ,Ratio Sharpe tahun 2006 sebesar 34,297, Ratio Sharpe tahun 2007 sebesar 34,298, dan