

INTISARI

Penelitian ini ditujukan untuk mengetahui pengaruh total aset terhadap kinerja reksadana saham periode tahun 2005 sampai dengan 2007. Metode pengukuran kinerja yang digunakan yaitu metode Sharpe, metode Treynor dan metode Jensen. Untuk mengetahui pengaruh total aset terhadap kinerja reksadana, dilakukan pengujian statistik dengan menggunakan metode analisis regresi linier.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data NAB dari 17 produk reksadana saham, data IHSG, dan data SBI jangka waktu 1 bulan, dari tanggal 1 Januari 2005 sampai dengan 31 Desember 2007. Setelah dilakukan perhitungan, diperoleh nilai *average return* tertinggi ditunjukkan oleh reksadana TRIM Kapital dari PT Trimegah Securities Tbk. Sementara itu pengukuran kinerja reksadana saham berdasarkan metode Sharpe dan Treynor memberikan hasil tertinggi untuk reksadana Fortis Ekuitas dari PT Fortis Investments, sedangkan reksadana TRIM Kapital menempati urutan pertama pada pengukuran kinerja dengan metode Jensen.

Pengujian statistik untuk mengetahui pengaruh total aset terhadap kinerja reksadana saham dilakukan dengan metode analisis regresi linier. Dalam pengujian statistik, sebagai variabel dependen adalah kinerja reksadana (rasio Sharpe, rasio Treynor dan rasio Jensen), sedangkan variabel independennya adalah Total Aset. Hasil uji statistik membuktikan bahwa tidak ada pengaruh yang signifikan dari faktor Total Aset terhadap kinerja reksadana saham.

Kata kunci :

Reksadana, rasio Sharpe, rasio Treynor, rasio Jensen, Total Aset.

ABSTRACT

The objective of this research is to find the effect of Total Asset toward the performance of equity funds in 2005 – 2007 period. The performance of equity funds measured with Sharpe method, Treynor method and Jensen method. To estimate the effect of Total Asset to their performances, we used linear regression analysis.

We use data sources from published Nett Asset Values (NAV) of 17 equity funds in Indonesia, Jakarta Composite Index as market benchmark, and SBI rate (1 month) as risk free rate in the period from January 1st, 2005 to December 31st, 2007. The results of calculation are follows : the highest average return is TRIM Kapital from PT Trimegah Securities. The highest value of Sharpe and Treynor ratio is Fortis Ekuitas from PT Fortis Investments, and the highest value of Jensen ratio is TRIM Kapital.

Using regression analysis with the performance of equity funds (Sharpe, Treynor and Jensen ratio) as dependen variables, and Total Asset as independen variable, we conclude that Total Asset is not significantly affecting to the performance of equity funds.

Keywords :

Mutual funds, Sharpe Ratio, Treynor Ratio, Jensen Ratio, Total Asset.