

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja reksadana saham di Indonesia melalui pengujian konsistensi antar metode dan pengujian antar periode. Konsistensi antar metode dilihat dari kesamaan hasil pemeringkatan pada empat metode pengukuran. Konsistensi dapat terjadi apabila pengelolaan reksadana telah dilakukan dengan optimal. Sedangkan persistensi antar periode dilihat dari kestabilan peringkat dari periode yang satu ke periode berikutnya. Persistensi dapat terjadi apabila reksadana saham telah dikelola oleh manajer investasi yang handal.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan sampel berupa reksadana saham di Indonesia untuk periode 2006-2010. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebesar 25 reksadana saham.

Dengan adanya penelitian ini, diharapkan dapat bermanfaat bagi investor dalam menilai kinerja reksadana saham yang telah dipilihnya dan bermanfaat juga bagi manajer investasi sebagai bahan evaluasi kinerja dalam pengelolaan reksadana.

Kata kunci: reksadana saham, konsistensi antar metode, persistensi antar periode, manajer investasi.

ABSTRACT

This study aims to determine the performance of stock mutual funds in Indonesia by testing the consistency between the methods and testing between periods. Consistency between methods seen from the similarity rating results on the four methods of measurement. Consistency can occur if the management of mutual funds have performed optimally. While the persistence of inter-period visits from stability ratings from one period to period. Persistence can occur if the mutual fund shares are managed by qualified investment managers.

This study uses a quantitative approach. This study used a sample of stock mutual funds in Indonesia for the period 2006-2010. The number of samples used in this study is 25 equity funds.

This study is expected to be useful to investors in assessing the performance of mutual fund shares that have been chosen and useful also for fund managers as a performance evaluation in the management of mutual funds.

Key words: mutual fund shares, the consistency between the methods, persistence between periods, the investment manager.

