

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui analisis kinerja reksadana saham dengan menggunakan metode *Treynor*, *Sharpe* dan *Jensen's* di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini berjenis analisis deskriptif kuantitatif dan dianalisa dengan menggunakan *Microsoft Office Excel*. Populasi dan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah produk reksadana saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebanyak 8 produk dan dianalisa selama periode 2020-2022. teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumentasi. Adapun hasil dari penelitian ini adalah hasil perhitungan kinerja reksadana saham *Capital Protected Fund* dengan menggunakan metode *Sharpe* adalah Nilai metode *Sharpe* yang negatif menandakan bahwa reksadana *Capital Protected Fund* belum mampu menghasilkan *return* dan nilai yang dihasilkan berada dibawah *risk free rate*, demikian sebaliknya. Hasil kinerja reksadana saham *Capital Protected Fund* dengan menggunakan metode *Treynor* juga menghasilkan nilai yang bervariasi, nilai positif yang dihasilkan berdasarkan data lampiran perhitungan metode *Treynor* bahwa baiknya kinerja reksadana saham dapat menjadi pilihan dalam berinvestasi, demikian sebaliknya. Hasil kinerja reksadana saham *Capital Protected Fund* dan IHSG bahwa Nilai metode *Jensen* yang negatif berarti reksadana saham tersebut belum menghasilkan kinerja yang lebih baik daripada indeks pasar, demikian sebaliknya. Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan masukan agar mampu meningkatkan reksadana saham pada perusahaan.

Kata Kunci: Analisis, Kinerja Reksadana Saham, *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen's*

### **ABSTRACT**

*This research aims to determine the performance analysis of stock mutual funds using the Treynor, Sharpe and Jensen's methods on the Indonesia Stock Exchange. This research is a quantitative descriptive analysis type and was analyzed using Microsoft Office Excel. The population and sample used in this research were 8 stock mutual fund products listed on the Indonesia Stock Exchange and analyzed during the 2020-2022 period. The data collection technique used in this research is documentation. The results of this research are the results of calculating the performance of the Capital Protected Fund stock mutual fund using the Sharpe method. A negative Sharpe method value indicates that the Capital Protected Fund mutual fund has not been able to produce a return and the resulting value is below the risk free rate, and vice versa. The results of the performance of the Capital Protected Fund stock mutual funds using the Treynor method also produce varying values, positive values are generated based on the attached data for the Treynor method calculations that the good performance of stock mutual funds can be an option for investing, and vice versa. The results of the performance of the Capital Protected Fund and IHSG stock mutual funds show that a negative Jensen method value means that the stock mutual funds have not produced better performance than the market index, and vice versa. It is hoped that this research can be used as input to be able to improve share mutual funds in companies.*

*Keywords: Analysis, Stock Mutual Fund Performance, Sharpe, Treynor, Jensen's*