

## Abstrak

Reksa dana adalah salah satu alternatif investasi yang secara teoritis memberikan berbagai kelebihan sehingga diharapkan mampu memberikan return optimal dengan risiko tertentu bagi investor. Berdasarkan latar belakang tersebut, apakah return reksa dana saham lebih baik dari pada return pasar (IHSG) dan reksa dana saham manakah yang memiliki kinerja yang terbaik dari setiap jenis reksa dana saham.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang dipublikasikan oleh Bapepam, BEJ, JSX Weekly Statistics. Sampel penelitian ini menggunakan purpose sampling, yaitu dengan kriteria bahwa reksa dana saham yang tercatat selama tahun 2007. Berdasarkan kriteria tersebut jumlah sampel yang diteliti adalah 30 reksa dana saham. Pengukuran kinerja reksa dana saham menggunakan metode Sharpe. Sedangkan pengujian hipotesis menggunakan uji beda dua rata-rata (T-Test) dengan program SPSS

Hasil dari penelitian ini yaitu kinerja reksa dana saham lebih tinggi dari kinerja pasar, namun tidak signifikan. Perhitungan kinerja reksa dana saham dengan metode Sharpe menghasilkan 17 reksa dana saham yang berkinerja baik dari 30 reksa dana saham yang diteliti.

Kesimpulan dari hasil penelitian ini adalah disarankan kepada calon investor dalam berinvestasi reksa dana saham bisa memilih reksa dana saham yang memberikan return yang optimal berdasarkan metode Sharpe.

Kata kunci: Reksa Dana Saham, IHSG, Metode Sharpe