

ABSTRAK

Pada penelitian ini dilakukan analisis antara kinerja reksa dana saham dan reksa dana pendapatan tetap. Perhitungan yang digunakan adalah metode *risk adjusted performance* yaitu metode Sharpe, Treynor dan Jensen. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *return* pasar terhadap *return* reksa dana saham. Mengetahui pengaruh *return* pasar terhadap *return* reksa dana pendapatan tetap. Serta membandingkan kinerja reksa dana saham dengan kinerja reksa dana pendapatan tetap. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang dipublikasikan oleh BAPEPAM, BEI, BI. Sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* yaitu dengan kriteria bahwa reksa dana aktif pada Januari 2008-Desember 2010. Berdasarkan kriteria tersebut jumlah sampel yang diteliti adalah 25 reksa dana saham dan 22 reksa dana pendapatan tetap. Hasil analisis regresi sampel dari penelitian ini adalah *return* pasar memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* reksa dana saham. Serta *return* pasar memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* reksa dana pendapatan tetap. Hasil uji beda dua rata-rata menunjukkan Rata-rata kinerja reksa dana saham secara signifikan berbeda dengan rata-rata kinerja reksa dana pendapatan tetap menggunakan perhitungan Sharpe, Treynor dan Jensen. Jika dilihat dari rata-rata kedua kinerja reksa dana, Reksa dana pendapatan tetap menunjukkan rata-rata kinerja lebih baik dibandingkan rata-rata kinerja reksa dana saham.

Kata kunci : Reksa Dana Saham, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Kinerja Reksa Dana, Indeks Sharpe, Indeks Treynor, dan Indeks Jensen