

**ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM KONVENSIONAL
DENGAN METODE *JENSEN'S ALPHA*, *SORTINO*, DAN *SNAIL TRAIL*
PERIODE 2017-2021**

Oleh

Putu Tia Kertiani, NIM 1817051094

Jurusan Ekonomi dan Akuntansi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja reksa dana saham konvensional dengan menggunakan metode *Jensen's Alpha*, *Sortino*, dan *Snail Trail* periode 2017 hingga 2021 serta dapat memberikan informasi dan bahan pertimbangan mengenai reksa dana saham. Metode pengukuran yang digunakan dalam menganalisis kinerja reksa dana saham konvensional adalah *Jensen's Alpha*, *Sortino*, dan *Snail Trail*. Sampel yang digunakan adalah 32 reksa dana saham konvensional dengan periode 5 tahun 2017-2021. *Benchmark* untuk reksa dana saham yang digunakan sebagai perbandingan adalah IHSG. Teknik pengumpulan data menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik Analisis data dalam penelitian ini menggunakan *Mann Whitney U-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kinerja reksa dana saham konvensional menggunakan metode *Jensen's Alpha* dan *Sortino* memiliki perbedaan yang signifikan. Kinerja reksa dana saham konvensional dengan menggunakan metode *Jensen's Alpha* dan *Sortino* memiliki perbedaan yang signifikan dan memiliki kinerja lebih rendah dibandingkan dengan kinerja pasar. Hasil dari *Snail Trail* menunjukkan bahwa kinerja reksa dana saham konvensional berada pada kuadran 2 dan 3. Reksa dana saham yang terletak pada kuadran 2 memiliki nilai return dan risiko yang relatif tinggi dan setiap reksa dana saham yang terletak pada kuadran 3 memiliki return yang relatif rendah dengan risiko yang tinggi. Semakin sering letak *Snail Trail* reksa dana saham berada pada kuadran 3 maka investor akan beralih ke jenis reksa dana lain.

Kata Kunci: Kinerja, Reksa Dana Saham, *Jensen's Alpha*, *Sortino*, *Snail Trail*

**PERFORMANCE ANALYSIS OF CONVENTIONAL STOCK MUTUAL
FUNDS USING JENSEN'S ALPHA, SORTINO, AND SNAIL TRAIL
PERIOD 2017-2021**

By

Putu Tia Kertiani, NIM 1817051094

Department of Economics and Accounting

ABSTRACT

This study aims to analyze the performance of conventional equity mutual funds using the Jensen's Alpha, Sortino, and Snail Trail for the period 2017 to 2021 and can provide information and consideration regarding equity mutual funds. The measurement method used in analyzing the performance of conventional equity mutual funds is Jensen's Alpha, Sortino, and Snail trails. The sample used is 32 conventional equity mutual funds with a period of 5 years 2017-2021. The benchmark for equity mutual funds used as a comparison is the JCI. The data collection technique used a purposive sampling method. Techniques Data analysis in this study using the Mann Whitney U-test. The results show that the performance of conventional equity mutual funds using Jensen's Alpha and Sortino have significant differences. Performance of conventional equity mutual funds using Jensen's Alpha and Sortino have significant differences and have lower performance compared to market performance. Results from Snail The trail shows that the performance of conventional stock mutual funds is in quadrants 2 and 3. Equity funds located in quadrant 2 have a relatively high return and risk value and each stock mutual fund located in quadrant 3 has a relatively low return with high risk. The more often the location of the Snail Trail equity funds is in quadrant 3, the investors will switch to other types of mutual funds.

Keywords: *Performance, Equity Mutual Funds, Jensen's Alpha, Sortino, Snail Trail*