

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Dengan melakukan pembahasan dan analisis terhadap NAB (Nilai Aktiva Bersih) pada produk reksa dana Trimegah Sekuritas selama periode 26 Mei 2008-26 Mei 2009, maka dapat diketahui bahwa kinerja produk reksa dana Trimegah Sekuritas baik.

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan terhadap NAB Trimegah Sekuritas, maka dapat ditarik simpulan sebagai berikut

1. Hasil kinerja produk reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi Trimegah Sekuritas dengan menggunakan metode indeks Sharpe, indeks Treynor dan indeks Jensen yaitu
  - a. Berdasarkan hasil penilaian reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi Trimegah Sekuritas dengan menggunakan indeks Sharpe, reksa dana yang memiliki kinerja yang baik adalah TRIM KAPITAL, TRIM DANA TETAP 2, dan TRIM KAPITAL PLUS. Sedangkan reksa dana yang memiliki kinerja yang buruk adalah TRIM STABIL dan TRIM KOMBINASI 2.
  - b. Berdasarkan hasil penilaian reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi Trimegah Sekuritas dengan menggunakan indeks Treynor, reksa dana yang memiliki kinerja yang baik adalah TRIM KAPITAL, TRIM DANA TETAP 2, dan TRIM KAPITAL PLUS. Sedangkan reksa dana

- yang memiliki kinerja yang buruk adalah TRIM STABIL dan TRIM KOMBINASI 2.
- c. Berdasarkan hasil penilaian reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi Trimegah Sekuritas dengan menggunakan indeks Jensen, reksa dana yang memiliki kinerja yang baik adalah TRIM KAPITAL, TRIM DANA TETAP 2, dan TRIM KAPITAL PLUS. Sedangkan reksa dana yang memiliki kinerja yang buruk adalah TRIM STABIL dan TRIM KOMBINASI 2.
- d. Berdasarkan analisis dengan menggunakan ketiga indeks penilaian kinerja reksa dana, diperoleh reksa dana yang memiliki kinerja baik untuk ketiga indeks penilaian tersebut adalah TRIM KAPITAL, TRIM DANA TETAP 2, dan TRIM KAPITAL PLUS. Sedangkan reksa dana yang memiliki kinerja buruk untuk ketiga indeks penilaian tersebut adalah TRIM STABIL dan TRIM KOMBINASI 2.
2. Faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja produk reksa dana Trimegah Sekuritas adalah sebagai berikut:
- a. Faktor Internal, meliputi
- Pembanding indeks pasar.
  - Periode waktu.
  - Risiko yaitu risiko sistematis dan risiko total.
  - Tingkat keuntungan yaitu *return* portofolio dan *return* pasar.
  - Keahlian atau keberuntungan Manajer Investasi.

- b. Faktor Eksternal, meliputi
  - Keadaan perekonomian Indonesia.

## 5.2 Saran

### 5.2.1 Saran bagi peneliti selanjutnya

Dalam melakukan penelitian tentang evaluasi kinerja reksa dana sebaiknya menggunakan pembandingan indeks pasar atau portofolio acuan yang sesuai sehingga dapat memperoleh kinerja yang sesuai dan tepat serta menggunakan periode waktu yang sama antara tolok ukur dengan data historis NAB reksa dana yang akan dianalisis.

Selain itu, dalam melakukan penelitian tentang evaluasi kinerja reksa dana tidak hanya menggunakan satu perusahaan sekuritas, dimana dapat menggunakan dua perusahaan sekuritas untuk membandingkan kinerja masing-masing perusahaan sekuritas tersebut.

### 5.2.2 Saran bagi Investor

Investor yang akan menginvestasikan dananya pada reksa dana perlu memperhatikan beberapa hal, yaitu (1) Memilih perusahaan sekuritas yang *bonafide*, sehingga apabila terjadi sesuatu yang tidak diinginkan perusahaan sekuritas tersebut akan bertanggung jawab atas dana para investornya; (2) Memilih Manajer Investasi yang memiliki keahlian, sehingga dapat mengelola investasi dimana dapat memberikan keuntungan pada investornya bukan semata-mata karena keberuntungan; (3) Jangan

segitu untuk meminta buku prospektus dan membacanya dengan teliti, sehingga investor dapat mengikuti perkembangan reksa dana tersebut.

### 5.2.3 Saran bagi Trimegah Sekuritas

Setelah melakukan penelitian terhadap kinerja reksa dana Trimegah Sekuritas selama periode 26 Mei 2008-26 Mei 2009, maka penulis ingin memberikan saran yang berguna di masa yang akan datang, yaitu

1. Pertahankan kinerja TRIM KAPITAL, TRIM DANA TETAP 2, dan TRIM KAPITAL PLUS karena dari perhitungan menggunakan Indeks Sharpe, Indeks Treynor, dan Indeks Jensen hasilnya baik.
2. Mengkaji ulang faktor internal maupun faktor eksternal TRIM STABIL dan TRIM KOMBINASI 2.