

PERBANDINGAN KINERJA

REKSA DANA SYARIAH DAN REKSA DANA KONVENSIONAL PADA PT. MANULIFE ASET MANAJEMEN INDONESIA DENGAN METODE SHARPE, JENSEN, TREYNOR

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1**

Nama : Hana Iriani Harahap
NIM : 43108110264



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010**

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Pembatasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Tinjauan Umum Tentang Reksa Dana.....	7
2.1.1 Definisi Manajemen Keuangan.....	7
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan.....	8
2.1.3 Pengertian Reksa Dana.....	8
2.1.4 Bentuk Reksa Dana.....	10
2.1.5 Sifat Reksa Dana.....	12
2.1.6 Jenis Reksa Dana.....	13
2.1.7 Pihak-pihak Yang Terlibat Dalam Pengelolaan Reksa Dana.....	18
2.1.8 Mekanisme Kerja Reksa Dana.....	21
2.1.9 Nilai Reksa Dana.....	23
2.1.10 Manfaat Investasi Pada Reksa Dana.....	24
2.2 Pengertian Investasi.....	26
2.2.1 Proses Investasi.....	26
2.2.2 Nilai Pengembalian (Return) Reksa Dana.....	28
2.2.3 Risiko Reksa Dana.....	30
2.2.4 Hubungan investasi dan pasar.....	33
2.2.5 Beta.....	35
2.3 Konsep Keuangan Islam.....	36
2.3.1 Pelarangan Riba (Prohibition of Usury).....	37
2.3.2 Perjudian (Maysir) dan Spekulasi (Gharar).....	38
2.3.3 Transaksi keuangan Islami.....	39

2.4 Analisis Kinerja Reksa Dana.....	41
2.4.1 Model Sharpe.....	42
2.4.2 Model Treynor.....	43
2.4.3 Model Jensen.....	44
2.5 Indeks Harga Saham.....	46
 BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN	
3.1 Obyek Penelitian.....	48
3.1.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	48
3.1.2 Riwayat Singkat Perusahaan.....	49
3.2 Desain Penelitian	50
3.3 Populasi Penelitian.....	50
3.4 Variabel dan Pengukurannya.....	51
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	51
3.6 Definisi Operational Variabel	51
 BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	
4.1 Analisis Tingkat Pengembalian Investasi Reksa Dana.....	58
4.2 Analisis Varians dan Standar Deviasi	
Investasi Reksa Dana	60
4.3 Perhitungan Risk Free Returné é é é é é é éé é	62
4.4 Analisis Parameter Saham.....	64
4.5 Perhitungan Kovarian dan Beta Investasi Reksa Dana.....	65

4.6 Perhitungan kinerja Reksa Dana dengan Metode Sharpe.....	68
4.7 Pengukuran Kinerja Reksa Dana dengan Metode Treynor...	69
4.8 Perhitungan kinerja Reksa Dana dengan Metode Jensen.....	72
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	75
5.2 Saran.....	76
 DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 : Mekanisme Reksa Dana Kontrak Investasi Kolektif.....	22
Gambar 2.2 : Risiko Total.....	33



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Tingkat Pengembalian Reksa Danaé éé .	80
Lampiran 2 : Nilai Varians dan Standar Deviasi Reksa Dana.....	81
Lampiran 3 : Nilai Varians dan Standar Deviasi Parameter Pasar.....	82
Lampiran 4 : Nilai Kovarians, Beta, Sharpe, Treynor, Jensen.....	83

