

**ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM
DENGAN METODE SHARPE
(Periode 04 Januari 2010 s/d 30 Desember 2010)**

SKRIPSI

**Nama : Nurhasanah
Nim : 43107120042**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM
DENGAN METODE SHARPE
(Periode 04 Januari 2010 s/d 30 Desember 2010)**

**SKRIPSI
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen-Strata 1**

**Nama : Nurhasanah
Nim : 43107120042**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nurhasanah

NIM : 43107120042

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Jakarta, 18 Agustus 2011

(Nurhasanah)
43107120042

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nurhasanah
NIM : 43107120042
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode
Sharpe (Periode 04 Januari 2010 s/d 30 Desember 2010)
Tanggal Lulus Ujian : 18 Agustus 2011

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi

(Tri Wahyono, SE., MM)

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen S-1

(Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si)

(H. Arief Bowo Prayoga K, SE., MM.)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi
**Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe
(Periode 04 Januari 2010 s/d 30 Desember 2010)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :
**Nurhasanah
43107120042**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal, 18 Agustus 2011
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

**Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi**

(Tri Wahyono, SE., MM)

Anggota Dewan Penguji

(H. Arief Bowo Prayoga K, SE., MM)

Anggota Dewan Penguji

(Yuhasril, SE., ME)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke khadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat nya, sehingga penulis berhasil menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe (Periode 04 Januari 2010 s/d 30 Desember 2010).

Secara lebih khusus, kepada pihak-pihak yang telah memberi bimbingan, dorongan, dan bantuan yang tak terhingga nilainya, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si. Selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE., MM. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana
3. Bapak Tri Wahyono, SE., MM selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan dorongan semangat, saran dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Para dosen di Lingkungan Fakultas Ekonomi yang telah banyak mengorbankan waktu, tenaga serta pikiran untuk memberikan bimbingannya.
5. Kepada kedua orang tuaku dan Suami yang telah memberikan kasih sayang yang berlimpah, doa serta moral maupun materiil untuk kesuksesanku.
6. Semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan pemikiran, penyusunan dan penyelesaian skripsi ini.

Penulis sadar akan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki, oleh karena itu penyusunan skripsi ini masih jauh dari harapan semua pihak. Untuk itu kritik yang membangun dari para pembaca sangat penulis harapkan guna penyempurnaan penulisan skripsi ini.

Akhirnya dengan teriring doa semoga segala bantuan yang telah diberikan mendapatkan balasan dari Allah SWT. Amin

Jakarta, 18 Agustus 2011

Nurhasanah

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	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	5
 BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Manajemen Keuangan	7
2.2 Investasi	8
2.2.1 Definisi Investasi	8
2.2.2 Tujuan Investasi	9
2.2.3 Resiko Investasi	10

2.2.4	Proses Investasi.....	11
2.2.5	Jenis-Jenis Investasi.....	14
2.3	Reksa Dana	16
2.3.1	Pengertian Reksa Dana	16
2.3.2	Bentuk Hukum Reksa Dana	18
2.3.3	Jenis-Jenis Reksa Dana.....	20
2.3.4	Kelebihan Reksa Dana.....	22
2.3.5	Risiko Reksa Dana.....	25
2.4	Pengelolaan Reksa Dana	26
2.4.1	Manajer Investasi.....	26
2.4.2	Bank Kustodian	27
2.4.3	Agen Penjual.....	27
2.5	Nilai Aktiva Bersih (NAB).....	28
2.6	Return Reksa Dana	30
2.7	Penilaian Kinerja Reksa Dana	30
2.7.1	Metode Sharpe.....	30
2.7.2	Metode Treynor	32
2.7.3	Metode Jensen	33

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1	Gambaran Umum	35
3.1.1	Lokasi Penelitian	35
3.1.2	Perkembangan Reksa Dana	35
3.2	Metode Penelitian	36

3.3	Objek Penelitian	37
3.4	Variabel dan Pengukurannya	37
3.5	Definisi Operasional Variabel	
3.6	Metode Pengumpulan Data	39
3.7	Metode Analisis Data	39
BAB IV	ANALISIS HASIL PENELITIAN	
4.1	Perhitungan Return Bebas Resiko	42
4.2	Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe	43
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	58
5.1	Kesimpulan	46
5.2	Saran	47
	DAFTAR PUSTAKA	48
	LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Daftar Reksa Dana Saham	37
Tabel 4.1 Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	42
Tabel 4.2 Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham Berdasarkan Metode Sharpe	44
Tabel 4.3 Peringkat Kinerja Reksa Dana Saham Dari Yang Tertinggi Sampai Terendah Berdasarkan Metode Sharpe	45

DAFTAR LAMPIRAN

1. Tabel Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) Tahun 2010
2. Tabel Suku Bunga Bank Indonesia (Harian)
3. Lampiran 1 s/d 9 Data NAB/Unit Reksa Dana Saham, Return Nab/Unit, Return Rata-Rata, Standar Deviasi