



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL TERHADAP REKSADANA SAHAM DAN REKSADANA PENDAPATAN TETAP MENGUNAKAN *METODE SINGLE INDEX MODEL* DAN TEORI *MARKOWITZ*

Oleh :

Muhammad Rijal



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH PASCA SARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
2011**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2011



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor
MB-IPB

PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL TERHADAP REKSADANA SAHAM DAN REKSADANA PENDAPATAN TETAP MENGUNAKAN *METODE SINGLE INDEX MODEL* DAN TEORI *MARKOWITZ*

Oleh :

Muhammad Rijal

Tesis

sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada
Program Studi Magister Manajemen dan Bisnis

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH PASCA SARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
2011**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Milik IPB, Tahun 2011

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa menyantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kririk, atau tinjauan suatu masalah.*
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.*

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



MB-IPB

Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tesis saya yang berjudul :

PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL TERHADAP REKSADANA SAHAM DAN REKSADANA PENDAPATAN TETAP MENGGUNAKAN METODE *SINGLE INDEX MODEL* DAN TEORI *MARKOWITZ*

Merupakan gagasan atau hasil penelitian tesis saya sendiri, dengan arahan Komisi Pembimbing, kecuali dengan jelas ditunjukkan rujukannya. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar atau capaian akademik lainnya pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.

Bogor, Maret 2011

Yang membuat Pernyataan

Muhammad Rijal



MB-IPB

Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

Judul Tesis : Pembentukan Portofolio Optimal Terhadap Reksadana Saham dan Reksadana Pendapatan Tetap Menggunakan Metode *Single Index Model* dan Teori *Markowitz*
Nama : Muhammad Rijal
NIM : P056080652.31E

Disetujui
Komisi Pembimbing

Prof. Dr. Ir . Hermanto Siregar, M.Ec
Ketua

Ir. Trias Andati, MM, M.Sc
Anggota

Diketahui

Ketua Program Studi
Manajemen dan Bisnis

Dekan Sekolah Pascasarjana

Dr. Ir. Arief Daryanto, M.Ec

Dr. Ir. Dahrul Syah, M.Sc.Agr

Tanggal Ujian : 30 Maret 2011

Tanggal Lulus :

MBB-IPB

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB tahun 2010



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

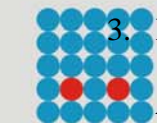
Penulis bernama Muhammad Rijal, dilahirkan di Payakumbuh pada tanggal 15 Agustus 1974 sebagai anak ketiga dari lima bersaudara pasangan orangtua Muhammad Yusuf dan Mardiana. Pendidikan dasar di selesaikan di SDN 7 di Payakumbuh pada tahun 1987 kemudian melanjutkan di SMPN 1 Payakumbuh dan selesai pada tahun 1990. Pendidikan SMA diselesaikan di SMAN 2 Padang pada tahun 1993. Pada tahun 1994 penulis melanjutkan pendidikan pada Jurusan Teknik Komputer, Sekolah Tinggi Manajemen Informatika YPTK di Padang . Bidang keahlian yang diambil adalah Teknik Komputer dan selesai pada tahun 1998. Penulis juga telah mengikuti banyak pelatihan dan seminar, baik keahlian di bidang Teknologi Informasi maupun bidang lainnya. Saat ini penulis bekerja sebagai praktisi dibidang Teknologi Informasi di pt Kliring Berjangka Indonesia (Persero) di Jakarta.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena dengan segala pertolongan dan kemudahan-NYA lah, penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "*Pembentukan Portofolio Optimal Terhadap Reksadana Saham dan Reksadana Pendapatan Tetap Menggunakan Metode Single Index Model dan Teori Markowitz*". Penyusunan tesis ini merupakan salah satu persyaratan yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada program studi Manajemen dan Bisnis, Institut Pertanian Bogor.

Komitmen dan kerja keras tidak cukup untuk menyusun tesis ini tanpa disertai dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang tulus atas dukungan dan dedikasi yang diberikan kepada penulis dalam penyusunan tesis ini, yaitu:

1. Prof. Dr. Ir. Hermanto Siregar, M, Ec dan Ir. Trias Andati, MM, MSc sebagai Komisi Pembimbing yang telah banyak memberikan pengarahan dan bimbingan dengan sabar kepada penulis dalam penyusunan tesis ini.
2. Segenap pimpinan, dosen dan karyawan Magister Manajemen sekolah Pasca Sarjana Manajemen dan Bisnis Institut Pertanian Bogor.
3. Keluarga tercinta, Sri Mulyani, Filzah Alexandra Athaillah dan Fairuz Qaleesya Athaillah, yang telah memberikan doa dan semangat yang tidak putus-putus kepada penulis.
4. Orangtua dan saudara-saudaraku yang selalu berdoa untukku.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

5. Seluruh kawan-kawan yang penulis banggakan, Angkatan E31 Manajemen Bisnis IPB, atas dukungan dan perhatian yang tulus.
6. Sdr. Rudolf Poltak Nainggolan yang telah banyak memberikan dukungan dan semangat kepada penulis.
7. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis menyelesaikan tesis ini.

Akhir kata, penulis mengharapkan agar tesis ini bermanfaat untuk kemajuan bangsa dan negara yang kita cintai ini.

© *Hak cipta milik IPB, tahun 2010*

Bogor, Maret 2011

Penulis



MB-IPB

Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.