



**Analisis Kinerja Indeks Saham Sektoral di Bursa Efek  
Jakarta Periode Tahun 2004 – 2006**  
*Studi Kasus: Sektor Pertanian, Sektor Pertambangan, Sektor  
Properti dan Real Estat, Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan  
Transportasi, dan Sektor Keuangan*

Oleh:

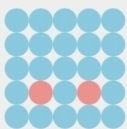
**Yunivan Kristanto**



© Hak cipta milik IPB, tahun 2007

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS  
SEKOLAH PASCASARJANA  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
2007**

*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*



**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.



# **Analisis Kinerja Indeks Saham Sektoral di Bursa Efek Jakarta Periode Tahun 2004 – 2006**

***Studi Kasus: Sektor Pertanian, Sektor Pertambangan, Sektor  
Properti dan Real Estat, Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan  
Transportasi, dan Sektor Keuangan***

**Oleh:**

**Yunivan Kristanto**

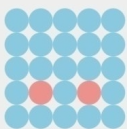
**Tesis**

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

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007

*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

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.



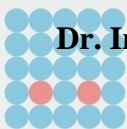
**MB-IPB**  
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS  
SEKOLAH PASCASARJANA  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
2007**



*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

© Hak cipta milik IPB, tahun 2007



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**MMB-IPB**

**J u d u l** : Analisis Kinerja Indeks Saham Sektoral di Bursa  
Efek Jakarta Periode Tahun 2004-2006

**N a m a** : YUNIVAN KRISTANTO

**N r p** : P056051131.34

**Program Studi** : MANAJEMEN DAN BISNIS

Menyetujui,

**1. Komisi Pembimbing**

**Pembimbing I**

**Pembimbing II**

**Dr. Ir. Harianto, MS**

**Ir. Trias Andati, MM, MSc.**

**1. Ketua Program Studi**

**2. Dekan Sekolah Pascasarjana**

**Dr. Ir. Arief Daryanto, M.Ec**

**Prof. Dr. Ir. Khairil Anwar Notodiputro, MS**

**Tanggal Ujian : 22 Juni 2007**

**Tanggal Lulus :**

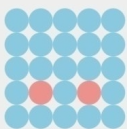
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 2007*



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**MB-IPB**

## SURAT PERNYATAAN

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

### **Analisis Kinerja Indeks Saham Sektoral di Bursa Efek Jakarta Periode Tahun 2004 – 2006**

Merupakan gagasan atau hasil penelitian tesis saya sendiri, dengan arahan Komisi Pembimbing, kecuali yang 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, Juni 2007

Yang Membuat Pernyataan

**Yunivan Kristanto**

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.



## RIWAYAT HIDUP PENULIS

Penulis dilahirkan di Jakarta pada tanggal 6 Juni 1981 dari pasangan Bapak Drs. H. Sjamsoel Arifin Soemardan dan Ibu Hj. O'om Muminah sebagai putra kedua dari dua bersaudara.

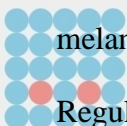
Penulis memulai pendidikannya di TK Servitia, Jakarta pada tahun 1985 dan lulus pada tahun 1986. Di tahun yang sama, penulis kemudian melanjutkan pendidikan ke SDN Mekarjaya VII Depok dan lulus pada tahun 1992. Pada tahun 1995, penulis lulus dari SMP Islam PB. Sudirman, Jakarta, dan kemudian menyelesaikan pendidikan SMU pada tahun 1998 di tempat yang sama.

Pada tahun 1999, penulis diterima sebagai mahasiswa Diploma III program studi Asuransi Kesehatan Fakultas Kesehatan Masyarakat Universitas Indonesia, dan lulus pada tahun 2002. Di tahun yang sama, penulis kemudian melanjutkan pendidikan sarjana melalui jalur ekstensi pada program studi Manajemen Asuransi Kesehatan di Universitas yang sama, dan lulus pada tahun 2004 dengan predikat sangat memuaskan.

Selesai menyelesaikan pendidikan sarjana, penulis kemudian memutuskan untuk bekerja, dan diterima sebagai staf administrasi klaim di PT. AXA Assistance Indonesia mulai bulan Februari sampai September tahun 2005. Pada bulan Oktober di tahun yang sama, penulis kemudian memutuskan untuk melanjutkan pendidikan strata dua, dan diterima sebagai mahasiswa angkatan Reguler 34 di program studi Magister Manajemen Agribisnis Institut Pertanian Bogor.

*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

*Hak cipta dilindungi IPB, tahun 2000*



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

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



*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur alhamdulillah, penulis ucapkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini. Terima kasih penulis ucapkan juga bagi Bapak dan Mamah tercinta atas doa dan kasih sayang yang selalu dilimpahkan, kakak saya, Arvian Yulianto, Om Azwan dan Bule Atun yang telah banyak membantu mulai dari awal kuliah sampai selesai, semoga amal baiknya diterima oleh Allah SWT dan dibalas dengan balasan yang lebih baik. Dan juga kepada Linna Kumalasari yang selalu memberikan dorongan dan semangat bagi saya dalam menyelesaikan tesis ini.

Tesis berjudul “Analisis Kinerja Indeks Saham Sektoral di Bursa Efek Jakarta Periode Tahun 2004 – 2006” ini bertujuan untuk memberikan informasi kepada para investor maupun calon investor, khususnya tipe investor institusi mengenai kinerja indeks saham sektor pertanian, pertambangan, properti, infrastruktur, dan keuangan agar dapat menjadi salah satu pertimbangan dalam menanamkan modalnya di bursa saham. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan memberikan rekomendasi kepada para analis pasar modal mengenai metode pengukuran kinerja indeks / portofolio yang terbaik sebagai alat bantu dalam menganalisa kinerja indeks / portofolio saham.

Berbagai bentuk bimbingan, dukungan dan bantuan dalam proses penyelesaian tesis ini telah penulis terima dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini tepat waktu. Karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**MB-IPB**

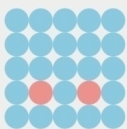
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang 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 2007



**MB-IPB**  
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

1. Dr. Ir. Harianto, MS. selaku pembimbing pertama dalam penulisan tesis.
2. Ir. Trias Andati, MM, MSc. selaku pembimbing kedua dalam penulisan tesis.
3. Seluruh dosen pengajar di Program Manajemen dan Bisnis, IPB.
4. Seluruh staf Program Manajemen dan Bisnis IPB, khususnya staf akademik, perpustakaan, dan juga laboratorium komputer atas segala bantuannya mulai dari masa kuliah hingga seminar dan ujian tesis.
5. Seluruh rekan di kelas Reguler 34 Program Manajemen dan Bisnis IPB atas segala bantuan dan dorongannya, dan juga kepada rekan sepenelitian, Septi, Bayu, Elly, Pepi, dan Pak Aming yang telah menyumbangkan banyak pemikirannya dalam membantu proses penulisan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna. Penulis mengucapkan terima kasih atas saran dan kritik yang telah diberikan dalam membantu menyempurnakan tulisan ini. Penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi para pembaca di kemudian hari.

Bogor, Juni 2007

Penulis

Yunivan Kristanto

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.