

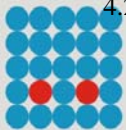


DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	2
1.3. Pembatasan Masalah	6
1.4. Tujuan Dan Kegunaan Penelitian	7
II. TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Kerangka Teoritis	9
2.1.1. Definisi Investasi	9
2.1.2. Perlunya Investasi	10
2.1.3. Sikap Orang Dalam Menghadapi Resiko	12
2.1.4. Risiko Investasi	13
2.1.5. Standar Deviasi	13
2.1.6. Beta	14
2.1.7. Diversifikasi	16
2.1.8. Definisi Portofolio	17
2.1.9. Langkah Langkah Dalam Penentuan Portofolio	18
2.1.10. Definisi Reksa Dana	18
2.1.11. Pilihan Investasi Pada Reksa Dana	22
2.1.12. Nilai Aktiva Bersih (NAB)	22
2.1.13. Tingkat Pengembalian Reksa Dana	24
2.1.14. Bentuk Reksa Dana Menurut Dasar Hukum	25
2.1.15. Keuntungan Reksa Dana	26
2.1.16. Lembaga Terkait	29
2.1.17. Kombinasi Pengukuran Kinerja Portofolio	30
2.1.18. Hasil Penelitian Terdahulu	33
III. METODOLOGI PENELITIAN	36
3.1. Lokasi Dan Waktu Penelitian	36
3.2. Metode Penelitian	36
3.3. Variabel Dan Pengukuran	36
3.4. Definisi Operasional Variabel	37
3.5. Teknik Pengumpulan Data	37
3.6. Metode Penarikan Sampel	38
3.7. Teknik Pengolahan Dan Analisis Data	40
IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	41
4.1. Sejarah Singkat	41
4.1.1. Kelahiran Reksa Dana di Indonesia	41
4.1.2. Perkembangan Reksa Dana di Indonesia	42
4.1.3. Perkembangan Reksa Dana di Indonesia	42
4.2. Analisis Dan Pembahasan	44
4.2.1. Perhitungan Resiko Dan Tingkat Pengembalian Dengan Mempergunakan Metode Sharpe	45
4.2.2. Perhitungan parameter Kinerja Reksa Dana Saham	54
V. KESIMPULAN DAN SARAN	59
5.1. Kesimpulan	59
5.2. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



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.



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Pengelompokkan Reksa Dana Pendapatan Tetap	42
2. Pengelompokkan Reksa Dana Pendapatan Saham, Berdasarkan Nasabah Dan Dana Yang Dikelola	43
3. Pengelompokkan Reksa Dana Pendapatan Campuran Berdasarkan Nasabah Dan Dana Yang Dikelola.	44
4. Return Rata-Rata Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham Dan Reksa Dana Campuran Periode Januari 2001 – Januari 2004	45
5. Varians Dan Standar Deviasi Dari Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham Dan Reksa Dana Campuran Periode Januari 2001 – Januari 2004	50
6. Tingkat Suku Bunga SBI dalam 1 Bulan Periode Januari 2001- 2004	51
7. Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham Dan Reksa Dana Campuran Dengan Metode Sharpe Periode Januari 2001 – Januari 2004	53
8. Kovarians, Varians, Beta, Dari 7 Reksa Dana Saham Periode Januari 2001 – Januari 2004	55
9. Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham Berdasarkan Metode Treynor Selama Periode Januari 2001 – Januari 2004	56
10. Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham Berdasarkan Metode Jensen Selama Periode Januari 2001 – Januari 2004	57
11. Ranking Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham Dan Reksa Dana Campuran Dengan metode Sharpe, Metode Treynor, dan Metode Jensen Selama Periode Januari 2001 – Januari 2004	57

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IPB, tahun 2010



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

© *Hak cipta milik IPB, tahun 2010*



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Perkembangan NAB Reksa Dana	3
2. Kerangka Pemikiran	35
3. Persentase Dana Yang Dikelola Antara Sampel Dengan Reksa Dana Pendapatan Tetap Lainnya	43
4. Persentase Dana Yang Dikelola Antara Sampel Dengan Reksa Dana Saham Lainnya	43
5. Persentase Dana Yang Dikelola Antara Sampel Dengan Reksa Dana Campuran Lainnya	44
6. Tingkat Pengembalian Rata-Rata Kumulatif Reksa Dana Pendapatan Tetap	47
7. Tingkat Pengembalian Rata-Rata Kumulatif Reksa Dana Saham	48
8. Tingkat Pengembalian Rata-Rata Kumulatif Reksa Dana Campuran	49
9. Grafik Time Series Suku Bunga SBI	51

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.