

**KONSISTENSI PERINGKAT KINERJA REKSADANA SAHAM
MENURUT INDEKS SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN
(Studi kasus tahun 2005-2007)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi persyaratan mencapai
kesarjanaan S-1 pada Fakultas Ekonomi.
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang



**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANTA
SEMARANG
2008**

Halaman Persetujuan Skripsi

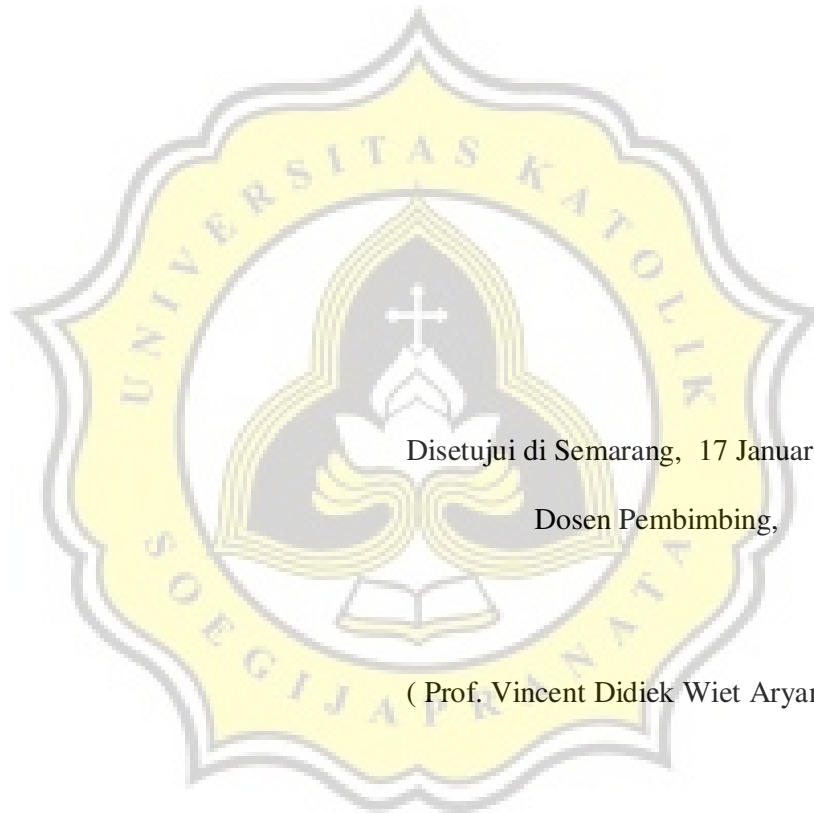
Nama : Kartika Christanti

NIM : 04.30.0023

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Judul : **“KONSISTENSI PERINGKAT KINERJA REKSA DANA SAHAM
MENURUT INDEKS SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN (STUDI KASUS
TAHUN 2005 – 2007) “**



Disetujui di Semarang, 17 Januari 2008

Dosen Pembimbing,

(Prof. Vincent Didiek Wiet Aryanto,Ph.D)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

SKRIPSI DENGAN JUDUL :

KONSISTENSI PERINGKAT KINERJA REKSA DANA SAHAM MENURUT INDEKS SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN (STUDI KASUS TAHUN 2005 – 2007) “

Telah dipersiapkan di depan penguji pada tanggal Januari 2008 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen.

Pembimbing

Koordinator Penguji

(Prof. Vincent Didiek Wiet Aryanto, Ph.D)

(Y.Ricky Dwi Budi H, SE.MSI)

Dekan Fakultas Ekonomi

(A. Sentot Suciarto, Ph.D)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kartika Christanti
Nim : 04.30.0023
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Judul : **“Konsistensi Peringkat Kinerja Reksadana Saham Menurut Indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen”**

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Apabila kemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan / bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang,
Peneliti

(Kartika Chritanti)

ABSTRAKSI

Pada umumnya seorang investor dalam menginvestasikan modal selalu mengharapkan *return* atau hasil yang tinggi dengan risiko kecil, namun hal itu sangatlah sulit ditemukan. Bagi pemilik dana yang lebih mementingkan keamanan dananya mulai melirik berinvestasi pada reksa dana mengingat investasi pada saham lebih berisiko dibandingkan investasi pada reksa dana. Sesungguhnya reksa dana telah hadir di Indonesia sejak tahun 1977 lewat PT. Dana Reksa. Tetapi pada saat itu produknya belum bervariasi dan penyebarannya masih sangat terbatas akibat berbagai kendala sehingga belum begitu populer. Reksa dana dipasar modal Indonesia mulai dikenal semenjak dikeluarkan UU No 8 Tahun 1995. Menurut UU tersebut Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal, untuk selanjutnya di investasikan dalam portofolio efek oleh manajer investasi. Dengan adanya latar belakang diatas maka dapat diambil rumusan bagaimana konsistensi peringkat kinerja reksa dana saham menurut indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui konsistensi peringkat kinerja reksa dana saham menurut ketiga indeks tersebut.

Populasi dalam penelitian ini adalah reksa dana saham yang telah memiliki ijin dari Badan Pengawas Pasar Modal dan terdaftar di BEJ dari tahun 2005 – 2007. Sampel pada penelitian ini 16 reksa dana. Metode analisis yang dilakukan dengan menggunakan indeks Sharpe, Treynor dan Jensen, serta uji Wilcoxon. Berdasarkan pada hasil analisis dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan: sebagai berikut: Tidak terdapat perbedaan konsistensi peringkat kinerja reksa dana saham menurut Indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen.

Kata Kunci : return, reksadana, index

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

God never sends a heavy burden

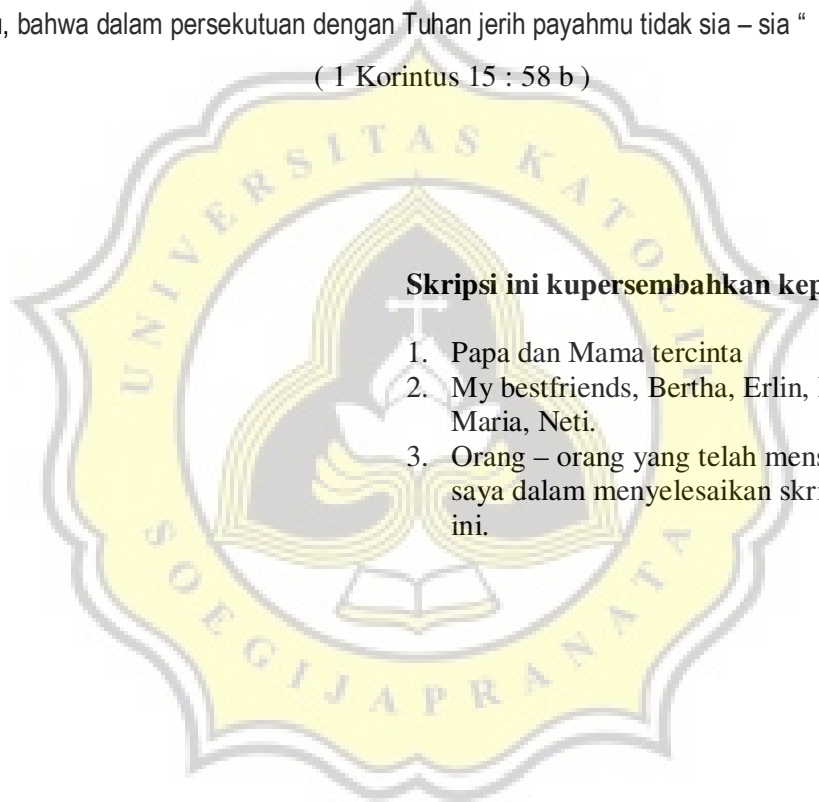
To weigh us down

Without offering His mighty arm

To lift us up

“ Berdirilah teguh , jangan goyah, dan giatlah selalu dalam pekerjaan Tuhan! Sebab kamu tahu, bahwa dalam persekutuan dengan Tuhan jerih payahmu tidak sia – sia “

(1 Korintus 15 : 58 b)



Skripsi ini kupersembahkan kepada :

1. Papa dan Mama tercinta
2. My bestfriends, Bertha, Erlin, Dika, Maria, Neti.
3. Orang – orang yang telah mensuport saya dalam menyelesaikan skripsi saya ini.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan YME atas perlindungan yang di berikan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : *Konsistensi Peringkat Kinerja Reksadana Saham Menurut Indeks Sharpe, Treynor , dan Jensen (Studi kasus tahun 2005 – 2007)*

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam rangka menempuh Ujian Akhir Program Studi Sarjana (S1) Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Peneliti yakin bahwa skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan kerja sama dari pihak – pihak yang telah turut bersedia membantu dalam penyelesaian penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu pada kesempatan ini, peneliti ingin menyampaikan terimakasih yang mendalam kepada :

1. Bapak Drs. Sentot Suciarto ,Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata yang telah memberikan perlindungan selama menempuh studi
2. Bapak Vincent Didiek Wiet Aryanto, Ph.D selaku dosen pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan , pengarahan, masukan – masukan, ide – ide, dan dengan sabar memberikan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Y. Ricky Dwi Budi H.,SE.MSI dan Ibu Widuri Kurniasari, SE.MSI , selaku Dosen Penguji yang telah memberikan masukan bagi penulis dalam proses siding skripsi ini.
4. Para dosen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama menempuh studi
5. Papa dan Mama serta saudara – saudara ku yang ku sayangi yang telah mendukung secara moril dan materi dalam pembuatan skripsi ini, perhatian, segenap doa, dan segala dukungan.
6. Sahabat – sahabat ku yang telah memberikan bantuan dan dukungan dalam pembuatan skripsi ini hingga selesai.
7. Semua pihak yang membantu dalam kelancaran penyusunan skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu. Terimakasih atas kerjasama serta dukungannya selama pembuatan skripsi ini.

Akhir kata, harapan peneliti skripsi ini dapat membawa manfaat bagi pihak – pihak yang berkepentingan, baik secara langsung maupun tidak langsung. Demi perbaikan skripsi ini peneliti akan menerima segala kritik dan saran yang dapat membangun untuk peneliti selanjutnya.

Semarang, 17 Januari 2008

(Kartika Christanti)

