

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini dilakukan untuk mengetahui tingkat pengembalian dari setiap produk reksa dana, kinerja reksa dana, nilai rasio Sharpe, nilai proyeksi dan realisasi pengembalian dari simulasi investasi setiap produk reksa dana, dan mengetahui produk reksa dana yang dapat memberikan hasil paling optimal sesuai dengan risiko dan tingkat pengembalian.

Objek penelitian adalah produk reksa dana PT Trimegah Securities, Tbk yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria tersebut, maka terdapat 3 produk reksadana, yaitu “TRIM Dana Tetap”, “TRIM Kapital”, dan “TRIM Kombinasi”.

Hasil penelitian menunjukkan tingkat pengembalian historis selama satu tahun dari produk reksa dana TRIM Dana Tetap sebesar 10,9595%, TRIM Kapital sebesar 55,0790%, dan TRIM Kombinasi sebesar 34,6326%. TRIM Dana Tetap dan TRIM Kapital memiliki kinerja di atas tolak ukur. Nilai rasio Sharpe untuk TRIM Dana Tetap sebesar 9,7630; TRIM Kapital sebesar 0,1315; dan TRIM Kombinasi sebesar 0,1256. Melalui simulasi terdapat perbedaan hasil realisasi dan proyeksi pengembalian investasi dan produk reksa dana yang memberikan tingkat pengembalian paling optimal adalah TRIM Dana Tetap.

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	x

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
1.5 Kerangka Pemikiran.....	6

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Investasi.....	12
2.1.1 Pengertian Investasi.....	12
2.1.2 pasar modal dan pasar uang.....	13
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	13
2.1.2.2 Instrumen-instrumen Pasar Modal di Indonesia....	15
2.1.2.3 Pengertian Pasar Uang.....	17
2.1.2.4 Instrumen-instrumen Pasar Uang di Indonesia....	17

2.2 Pengembalian dan Risiko.....	19
2.2.1 Definisi Pengembalian.....	20
2.2.2 Tingkat Pengembalian yang Diharapkan.....	21
2.2.3 Risiko.....	22
2.2.3.1 Definisi Risiko.....	22
2.2.3.2 Jenis-jenis Risiko.....	23
2.2.3.3 Pengukuran Risiko Total dan Risiko Sistematis....	24
2.3 Reksa Dana.....	25
2.3.1 Pengertian Reksa Dana.....	25
2.3.2 Mekanisme Kerja Reksa Dana.....	26
2.3.3 Jenis-jenis Reksa Dana.....	28
2.3.4 Nilai dan Harga Reksa Dana.....	33
2.3.5 Perhitungan Kinerja Reksa Dana.....	34
2.3.6 Manfaat Reksa Dana.....	35

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	38
3.1.1 Sejarah Singkat PT Trimegah Securities, Tbk.....	38
3.1.2 Produk Reksa Dana PT Trimegah Securities, Tbk.....	38
3.2 Metode Penelitian.....	42
3.2.1 Metode yang Digunakan.....	42
3.2.2 Jenis dan Sumber Data.....	42

3.2.3 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.2.4 Metode Analisis Data.....	46

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Statistik.....	47
4.2 Analisis Historis Reksa Dana.....	48
4.3 Proyeksi Hasil Investasi Tiap Alternatif Reksa Dana.....	88

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	102
5.2 Saran.....	104

DAFTAR PUSTAKA

RIWAYAT HIDUP PENULIS

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Produk	Reksa	Dana	PT	Trimegah	Securities,	
	Tbk.....						39
Tabel 4.1	Deskripsi	Statistik	NAB	Produk	Reksa	Dana	PT Trimegah
	Securities,Tbk.....						47
Tabel 4.2	Perkembangan	NAB/unit	“TRIM Kapital”	Periode	2 Januari 2004 – 30		
	Desember 2004.....						55
Tabel 4.3	Perkembangan	NAB/unit	“TRIM Dana Tetap”	Periode	2 Januari 2004		
	– 30 Desember 2004.....						65
Tabel 4.4	Perkembangan	NAB/unit	“TRIM Kombinasi”	Periode	2 Januari 2004		
	– 30 Desember 2004.....						75
Tabel 4.5	Rekapitulasi	Posisi	Kinerja	Reksa	Dana	Terhadap	Kinerja Tolak Ukur
	serta	Nilai	Rasio	Sharpe	Reksa	Dana	PT Trimegah Securities,
	Tbk.....						88
Tabel 4.6	Biaya	yang	Ditanggung	Investor	pada	Alternatif	Reksa
	Dana.....						93

Tabel 4.7 Perbandingan Investasi Diterima dengan NAB/unit Proyeksi dan Realisasi “TRIM Dana Tetap” (periode 3 Januari 2005 – 29 April 2005).....	94
Tabel 4.8 Perbandingan Investasi Diterima dengan NAB/unit Proyeksi dan Realisasi “TRIM Kapital” (periode 3 Januari 2005 – 29 April 2005).....	98
Tabel 5.1 Rangkuman Tingkat Pengembalian Reksa Dana Periode 2 Januari 2004 hingga 30 Desember 2004.....	102
Tabel 5.2 Posisi Kinerja Reksa Dana terhadap Kinerja Tolak Ukur.....	102
Tabel 5.3 Nilai Rasio Sharpe Reksa Dana PT Trimegah Securities.....	103
Tabel 5.4 Proyeksi dan Realisasi Pengembalian Reksa Dana PT Trimegah Securities, Tbk, pada 29 April 2005 dari Simulasi Investasi periode 3 Januari 2005 – 29 April 2005.....	103

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	11
Gambar 2.1 Mekanisme Kerja Reksa Dana.....	27
Gambar 3.1 Produk dan Layanan.....	41
Gambar 3.2 TRIM Investasi Proses.....	42