

ABSTRACT

The purpose of this study was to assessing of schroders mutual funds performance using seven investment performance assessment methods. The schroders mutual funds will be analyze was the mutual funds was using rupiah currency in transaction, beside it the mutual funds that was active traded during research (2008-2012), beside it the mutual fund that was launching before 2008. The study state the best three of the mutual fund is SDMP II, SDP, and SDI.

Keyword : investment performance, and ratio

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini ialah untuk menilai kinerja reksadana schroders dengan menggunakan 7 metode penilaian kinerja investasi. Produk-produk reksadana schroder yang dianalisis ialah produk-produk reksadana yang menggunakan mata uang rupiah dalam transaksinya, selain itu reksadana yang aktif diperdagangkan selama periode penelitian yaitu tahun 2008-2012, selain itu pula reksadana yang diperdagangkan sebelum tahun 2008. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa peringkat 3 besar reksadana terbaik ialah SDMP II, SDP, dan SDI

Kata Kunci : kinerja investasi, reksadana, dan rasio

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN MENGADAKAN PENELITIAN TIDAKMENGUNAKAN PERUSAHAAN	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	v
KATA PENGANTAR	vi
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Kontribusi Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	6
2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 Definisi Reksadana	6
2.1.2 Kelebihan Reksadana	7

2.1.3 Risiko Reksadana	8
2.1.4 Jenis-Jenis Reksadana	10
2.1.5 Profil Risiko Investor	12
2.1.6 Cara Kerja Reksadana.....	13
2.2 Rerangka Teoritis.....	15
2.3 Rerangka Pemikiran	17
2.4 Penelitian Terdahulu	20
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Jenis Penelitian.....	26
3.2 Populasi dan Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	28
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.4.1 Rate of Return	29
3.4.2 Return IHSG	30
3.4.3 BI Rate	30
3.4.4 Standar Deviasi	31
3.4.5 Beta	32
3.4.6 Expected Return	32
3.5 Metode Analisis Data.....	33
3.5.1 Metode Raw Return	33
3.5.2 Sharpe Ratio	33
3.5.3 Treynor Ratio	34
3.5.4 Jensen Ratio	34
3.5.5 Metode M ²	35

3.5.1 Information Ratio	36
3.5.2 Sortino Ratio	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Hasil Penelitian.....	38
4.1.1 Metode Penilaian Kinerja	38
4.1.1.1. Metode Raw Return	38
4.1.1.2. Sharpe Ratio	39
4.1.1.3. Treynor Ratio	40
4.1.1.4. Jensen Ratio	41
4.1.1.5. Metode M^2	42
4.1.1.6. Information Ratio	44
4.1.1.7. Sortino Ratio	45
4.2 Pembahasan.....	46
4.2.1 Pembahasan Hasil Penelitian.....	46
4.2.1.1. Metode Raw Return	46
4.2.1.2. Sharpe Ratio	47
4.2.1.3. Treynor Ratio	47
4.2.1.4. Jensen Ratio	48
4.2.1.5. Metode M^2	48
4.2.1.6. Information Ratio	49
4.2.1.7. Sortino Ratio	49
4.2.2 Kinerja Keseluruhan	51
4.2.3 Analisa Hasil.....	52

BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	55
5.1 Simpulan	55
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN.....	60
RIWAYAT HIDUP PENULIS	133

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Cara Kerja Reksadana.....	13
Gambar 4.1	Grafik NAB & Benchmark SDMP II.....	9

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Pengembalian Keuntungan IHSG Periode 2008-2012	1
Tabel 1.2	Total Dana kelolaan Manajer Investasi Tahun 2008-2011	3
Tabel 3.1	Sampel Produk Reksadana Schroder	28
Tabel 4.1	Peringkat Reksadana Schroder Metode Raw Return	38
Tabel 4.2	Peringkat Reksadana Schroder Metode Sharpe Ratio	40
Tabel 4.3	Peringkat Reksadana Schroder Metode Treynor Ratio.....	41
Tabel 4.4	Peringkat Reksadana Schroder Metode Jensen Ratio.....	42
Tabel 4.5	Peringkat Reksadana Schroder Metode M^2	43
Tabel 4.6	Peringkat Reksadana Schroder Metode Information Ratio	44
Tabel 4.7	Peringkat Reksadana Schroder Metode Sortino	45
Tabel 4.8	Kinerja Menyeluruh Reksadana Schroder	51

DAFTAR LAMPIRAN

A.	Hasil perhitungan metode <i>Raw Return</i>	60
B.	Hasil Perhitungan metode sharpe.....	67
C.	Hasil Perhitungan metode treynor	78
D.	Hasil Perhitungan metode jensen.....	89
E.	Hasil Perhitungan metode sortino	100
F.	Hasil Penelitian metode information ratio	111
G.	Hasil Penelitian metode M^2	122