

Analisis Perbandingan Antara Kinerja Reksadana Saham, Pendapatan Tetap dan  
Campuran di Indonesia Periode 2012-2014

SKRIPSI

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna memperoleh gelar sarjana  
strata-1 di Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia

Oleh :

Nama	:	Gisti Anggiar Septiyani
Nomor Mahasiswa	:	12311509
Jurusan	:	Manajemen
Konsentrasi	:	Keuangan

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

FAKULTAS EKONOMI

YOGYAKARTA

2016

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“ Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta, 12 Febuari 2016

Penulis,



Gisti Anggiar Septiyani

iii

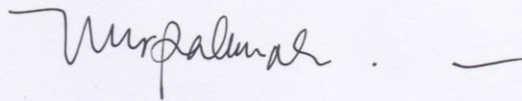
Analisis Perbandingan Antara Kinerja Reksadana Saham, Pendapatan Tetap dan  
Campuran di Indonesia Periode 2012-2014

Nama : Gisti Anggiar Septiyani  
Nomor Mahasiswa : 12311509  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 12 Febuari 2016

Telah disetujui dan disahkan oleh

Dosen Pembimbing,



Nur Rahmah Tri Utami, Dra., M.Soc.Sc.

**BERITA ACARA UJIAN TUGAS AKHIR /SKRIPSI**

SKRIPSI BERJUDUL

**ANALISIS PERBANDINGAN ANTARA KINERJA REKSADANA SAHAM PENDAPATAN  
TETAP DAN CAMPURAN DI INDONESIA PERIODE 2012-2014**

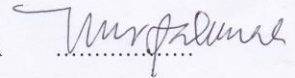
Disusun Oleh : **GISTI ANGGIAR SEPTIYANI**

Nomor Mahasiswa : **12311509**

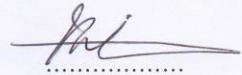
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**

Pada hari Rabu, tanggal: 16 Maret 2016

Penguji/ Pembimbing Skripsi : Nur Rahmah Tri Utami, SE., M.Soc.Sc.,CMA



Penguji : Zaenal Arifin, Dr., M.Si.



Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia



Dr. D. Agus Harjito, M.Si.

## **PERSEMBAHAN**

Karya ini kupersembahkan untuk :

1. Alm. Noviar M Noor
2. Anne Heriyani
3. Agyta Oktaviyani
4. Nestya Anggiar Desiyani

## MOTTO

*Harga kebaikan manusia adalah diukur menurut apa yang telah dilaksanakan/diperbuatnya.*

*Ali Bin Abi Thalib*

*Tiadanya keyakinanlah yang membuat orang takut menghadapi tantangan; dan saya percaya pada diri saya sendiri.*

*Muhammad Ali*

*Hiduplah seperti pohon kayu yang lebat buahnya; hidup di tepi jalan dilempari orang dengan batu, tetapi dibalas dengan buah.*

*Abu Bakar Sibli*

*Sungguh, bersama kesukaran itu pasti ada kemudahan. Oleh karena itu, jika kamu telah selesai dari suatu tugas, kerjakan tugas lain dengan sungguh-sungguh dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu memohon dan mengharap.*

*QS. Asy-Syarh: 6-8*

*Hai orang-orang yang beriman, mintalah pertolongan dari Allah dengan kesabaran dan salat. Sungguh Allah bersama orang-orang yang sabar.*

*QS.Al-Baqarah: 153*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada perbedaan antara kinerja reksadana saham, reksadana pendapatan tetap dan reksadana campuran di Indonesia periode 2012-2014. Metode yang digunakan untuk mengukur kinerja suatu reksadana dalam penelitian ini adalah metode Sharpe. Sampel reksadana dalam penelitian ini ada sebanyak 172 reksadana yang terdiri dari 54 reksadana saham, 72 reksadana pendapatan tetap dan 46 reksadana campuran.

Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini khususnya yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *Analysis of Variance* (ANOVA). ANOVA merupakan salah satu teknik analisis multivariate yang berfungsi untuk membedakan rata-rata lebih dari dua kelompok data dengan cara membandingkan variansinya.

Dari hasil penelitian ini diperoleh kesimpulan bahwa tidak terdapat perbedaan antara kinerja reksadana saham, pendapatan tetap dan campuran di Indonesia tahun 2012-2014. Penelitian ini juga memperoleh kesimpulan bahwa terdapat perbedaan antara kinerja reksadana saham dengan pendapatan tetap sedangkan antara reksadana saham dengan reksadana campuran tidak terdapat perbedaan kinerja dan antara reksadana pendapatan tetap dengan reksadana campuran tidak terdapat perbedaan kinerja di tahun 2012-2014.

Kata Kunci : Kinerja, Reksadana, Metode Sharpe, ANOVA.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PERBANDINGAN ANTARA KINERJA REKSADANA SAHAM, PENDAPATAN TETAP DAN CAMPURAN DI INDONESIA PERIODE 2012-2014”**, yang disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program sarjana (strata-1).

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Dr. H.Agus Harjito, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Dr. Sutrisno, MM, selaku Ketua Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Nur Rahmah Tri Utami, Dra., M.Soc.Sc, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk dengan sabar dan bijaksana dalam membimbing, serta memberikan saran, nasehat dan arahan sampai terselesaikannya skripsi ini.
4. Drs. Albari, M.Si, Selaku Dosen Wali yang memberikan pengarahan kepada penulis.
5. Para dosen dan seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.



6. Anne Heriyani, mamah tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta dukungan kepada penulis.
7. Agyta Oktaviyani dan Nestya Anggiar Desiyani, kaka super hebat yang selalu mengingatkan penulis untuk selalu semangat dalam mengerjakan skripsi.
8. Nurindah Ova dan Elya Elyanti, temen sekaligus sahabat dari semester awal sampai sekarang yang selalu memberikan dukungan dan motivasi.
9. Teman-teman seperjuangan selama kuliah (Farah, Lina, Riri, Firza, Widi, Bekti, Ios) terimakasih atas semangat kalian, doa kalian, bakal kangen bercanda sama kalian.
10. Sahabat-sahabat (Sheila, Meniek, Khori, Dini, Ilham, Ayu, Tami, Faqih, Fany, Deli, Malida, Iqbal) yang selalu memberikan semangat, dukungan dan doa.
11. Teman-teman KKN Unit 138 (Ditha, Heny, Tari, Arya, Kak Dzikri, Chabib dan Bambang) yang selalu memberikan semangat dan dukungan.
12. Keluarga Kos APH (Mbak Icha, Mbak Tyas, Mbak Irma, Golda, Kezia, Yhogies, Mbak Mery, Mba Nita, Karina, Sari, Merisa, Nela) yang selalu mengingatkan penulis untuk mengerjakan skripsi dan selalu memberikan semangat.
13. Pihak-pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi yang tak mungkin disebutkan satu persatu.

Gisti Anggiar Septiyani

NIM: 12311509