

**PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA
REKSA DANA SUCORINVEST BOND FUND**

TUGAS AKHIR



PENULIS:

MUHAMMAD ILHAM

NIM: 1171001020

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA

2021

**PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA
REKSA DANA SUCORINVEST BOND FUND**

TUGAS AKHIR

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen



PENULIS:

MUHAMMAD ILHAM

NIM: 1171001020

PROGRAM STUDI STARA SATU (S1) MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA

2021

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan
semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : MUHAMMAD ILHAM

NIM : 1171001020

Tanda Tangan :



Tanggal : 20 Desember 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : MUHAMMAD ILHAM

NIM : 1171001020


Program Studi : MANAJEMEN


Fakultas : FEIS


Judul Skripsi : PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA
REKSA DANA SUCORINVEST BOND FUND.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Anon Kuswardono, S.E., M.B.A. ()

Penguji 1 : Dudi Rudianto, S.E., M.Si., Dr. ()

Penguji 2 : Imbang J. Mangkuto, Ir., M.B.A., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 27 Januari 2022

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmatNya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Bapak M. Taufiq Amir, SE., MM., Ph.D selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Bakrie;
- 2) Bapak Urip Sedyowidodo, MM., IPM., Dr., Ir. Selaku pembimbing akademik yang telah memberikan motivasi dari awal perkuliahan hingga sekarang;
- 3) Bapak Anon Kuswardono, S.E., M.B.A. selaku dosen pembimbing tugas akhir yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
- 4) Bapak Dudi Rudianto, S.E., M.Si., Dr. selaku dosen pembahas dan penguji Tugas Akhir ini yang telah memberikan masukan yang sangat berarti bagi penulis;
- 5) Bapak Imbang J. Mangkuto, Ir., M.B.A., M.Si. selaku dosen penguji Tugas Akhir yang juga telah memberikan masukan yang berarti bagi penulis;
- 6) Ibu Yus selaku ibu kandung penulis yang selalu mendoakan anaknya sehari-hari;
- 7) Anggota Keluarga lainnya yang sudah memberikan dukungan dan bantuan materil sehingga penulis dapat menyelesaikan perkuliahan sampai saat ini;
- 8) Cecep Subarkah, Zhahir Istiqlal, Sri Mulyati, dsb. yaitu sahabat-sahabat perkuliahan penulis yang telah banyak membantu pada penyusunan tugas akhir penulis;

- 9) Zuher Yusuf, Ananda Silvia, Putri Rahayu yaitu sahabat-sahabat perkuliahan penulis yang telah banyak menemani penulis baik saat perkuliahan maupun diluar perkuliahan;
- 10) Riza Ardiansyah, Farid Akbar, Rivaldo Geopani, Reza Pratama, sahabat-sahabat penulis semasa sekolah di SMKN 19 Jakarta yang pernah membantu penulis saat masa-masa sulit;
- 11) Teman-teman semasa SMK lainnya yang selalu memberikan semangat kepada penulis;
- 12) Teman-teman muda-mudi kebon kacang yang selalu menemani penulis dalam pelajaran akhlak dan moral sehari-hari;
- 13) Dan pihak-pihak lainnya yang tidak bisa disebutkan satu per satu, yang sengaja atau tidak turut membantu proses penyelesaian Tugas Akhir penulis.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 20 Desember 2021



Muhammad Ilham

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : MUHAMMAD ILHAM

NIM : 1171001020

Program Studi : MANAJEMEN

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA REKSA DANA
SUCORINVEST BOND FUND”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 20 Desember 2021

Yang menyatakan



(Muhammad Ilham)

PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA REKSA DANA SUCORINVEST BOND FUND

Muhammad Ilham

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah beberapa faktor eksternal yang dapat kita lihat dalam beberapa berita ekonomi sehari-hari, seperti suku bunga, tingkat inflasi, dan Indeks LQ45 berpengaruh terhadap kinerja Sucorinvest Bond Fund. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan menggunakan metode Statistik Deskriptif. Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan pada penelitian ini, kesimpulan yang dapat diambil adalah secara serempak Suku Bunga, Tingkat Inflasi, dan Indeks LQ45 berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Reksa Dana Sucorinvest Bond Fund pada periode Desember 2018 sampai dengan Desember 2020. Hal tersebut menunjukkan bahwa faktor Suku Bunga, Tingkat Inflasi, dan Indeks LQ45 merupakan bagian yang penting dalam mengukur pertumbuhan NAB Sucorinvest Bond Fund.

Kata kunci: Reksa Dana, NAB, Sucorinvest Bond Fund, Suku Bunga, Tingkat Inflasi, Indeks LQ45

PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL TERHADAP KINERJA REKSA DANA SUCORINVEST BOND FUND

Muhammad Ilham

ABSTRACT

The study aims to find out whether some of the external factors we can see in some everyday economic news, such as interest rates, inflation rates, and the LQ45 Index have any effect on the performance of the Sucorinvest Bond Fund. The study used secondary data using descriptive statistics methods. Based on the results of research and discussion on this study, the conclusions that can be taken are simultaneously Interest Rates, Inflation Rate, and LQ45 Index has a significant effect on the Performance of Sucorinvest Bond Fund Mutual Funds in the period December 2018 to December 2020. This shows that the Interest Rate, Inflation Rate, and LQ45 Index factors are an important part of measuring the growth of the NAV Sucorinvest Bond Fund.

Keywords: Mutual Funds, NAV, Sucorinvest Bond Fund, Interest Rates, Inflation Rate, LQ45 Index

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	13
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1. Tinjauan Pustaka.....	9
2.1.1. Pengertian Investasi.....	9
2.1.2. Pengertian Pasar Modal.....	11
2.1.3. Pengertian Reksa Dana.....	13
2.1.4. Jenis-Jenis Reksa Dana.....	14
2.1.5. Bentuk Hukum Reksa Dana.....	15
2.1.6. Manfaat dan Risiko Investasi Reksa Dana.....	16

2.1.7. Pihak-Pihak yang Terlibat dalam Reksa Dana	18
2.1.8. Pengertian Manajer Investasi.....	18
2.1.9. Pengertian Bank Kustodian	19
2.1.10. Pengertian Nilai Aktiva Bersih	21
2.1.11. Suku Bunga.....	22
2.1.12. Tingkat Inflasi.....	23
2.1.13. Indeks LQ45	23
2.2. Penelitian Terdahulu	25
2.3. Kerangka Pemikiran	27
2.4. Pengembangan Hipotesis	29
BAB III. METODE PENELITIAN	31
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	31
3.2. Metode Penentuan Sampel	31
3.3. Metode Pengumpulan Data	32
3.4. Operasional Variabel Penelitian	32
3.4.1. Pengukuran Variabel Dependen	32
3.4.2. Menentukan Besar Variabel Independen	33
3.5. Metode Analisis Data	34
3.5.1. Uji Asumsi Klasik.....	34
3.5.2. Regresi Linier Berganda	35
3.5.3. Uji T	36
3.5.4. Uji F	37
3.5.5. Koefisiensi Determinasi	37
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1. Gambaran Umum Produk Reksa Dana Sucorinvest Bond Fund.....	38
4.2. Analisis Hasil Penelitian	39

4.2.1 Statistik Deskriptif	39
4.2.2 Analisis Regresi	41
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	43
4.2.4. Pengujian Hipotesis	49
4.3. Pembahasan	52
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1. Kesimpulan.....	54
5.2. Saran	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	59

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Komposisi Reksa Dana Perjenis per 31 Agustus 2021	5
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	25
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.2. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Setelah Transformasi Data	42
Tabel 4.3. Uji Kolmogorov-Smirnov Setelah Transformasi Data	45
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi Data	46
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson Setelah Transformasi Data	47
Tabel 4.6. Uji Autokorelasi dengan Run Test	48
Tabel 4.7. Hasil Uji F Setelah Transformasi Data	50
Tabel 4.8. Hasil Uji t Setelah Transformasi Data	51
Tabel 4.9. Tabel Koefisien Determinasi (R^2)	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Perbandingan Return NAV	4
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1. Grafik Histogram Uji Normalitas.....	43
Gambar 4.2. Grafik Normal Probability Uji Normalitas.....	44
Gambar 4.3. Grafik Scatterplot	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Suku Bunga	60
Lampiran 2. Data Inflasi	61
Lampiran 3. Data Indeks LQ45.....	62
Lampiran 4. Data NAB SBF	63