

## DAFTAR ISI

|  |     |
|--|-----|
| PERSETUJUAN SKRIPSI.....   | i   |
| PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....                                   | ii  |
| PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI .....                              | iii |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....  | iv  |
| ABSTRACT.....  | v   |
| ABSTRAK.....   | vi  |
| KATA PENGANTAR .....   | vii |
| DAFTAR ISI.....  | ix  |
| DAFTAR TABEL.....  | xi  |
| DAFTAR GAMBAR .....  | xii |
| BAB 1 PENDAHULUAN .....  | 1   |
| 1.1. Latar Belakang Masalah .....                                  | 1   |
| 1.2. Rumusan Masalah .....   | 18  |
| 1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....                           | 19  |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian.....                                       | 19  |
| 1.3.2 Manfaat Penelitian.....                                      | 20  |
| 1.4. Sistematika Penulisan.....                                    | 20  |
| BAB II TELAAH PUSTAKA.....   | 22  |
| 2.1. Landasan Teori.....   | 22  |
| 2.1.1. Investasi .....   | 22  |
| 2.1.2. Teori Portofolio .....                                      | 23  |
| 2.1.3. Teori Sinyal.....   | 25  |
| 2.1.4. Hipotesa Pasar Efisien (EMH).....                           | 25  |
| 2.1.5. Pengukuran Kinerja.....                                     | 27  |
| 2.1.6. <i>Market Timing Ability</i> .....                          | 30  |
| 2.1.7. Reksa Dana.....   | 33  |
| 2.1.8. Manajer Investasi .....                                     | 40  |
| 2.1.9. Risiko Reksa Dana .....                                     | 41  |
| 2.2. Penelitian Terdahulu .....                                    | 43  |
| 2.3. Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen ..... | 53  |
| 2.3.1. Pengaruh Umur Reksa dana terhadap Kinerja Reksa Dana. ....  | 53  |

|                                  |   |     |
|----------------------------------|---|-----|
| 2.3.2.                           | Pengaruh Tingkat Risiko terhadap Kinerja Reksa Dana. ....               | 55  |
| 2.3.3.                           | Pengaruh <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana. ....         | 56  |
| 2.3.4.                           | Pengaruh <i>Turnover Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana. ....        | 58  |
| 2.3.5.                           | Pengaruh <i>Market Timing Ability</i> terhadap Kinerja Reksa Dana. .... | 60  |
| 2.4.                             | Kerangka Pemikiran Teoritis.....  | 61  |
| 2.5.                             | Hipotesis Penelitian.....   | 62  |
| BAB III METODE PENELITIAN.....   |   | 64  |
| 3.1.                             | Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....                       | 64  |
| 3.1.1                            | Variabel Penelitian.....  | 64  |
| 3.1.2                            | Definisi Operasional.....   | 64  |
| 3.2.                             | Populasi dan Sampel.....  | 72  |
| 3.2.1                            | Populasi.....   | 72  |
| 3.2.2                            | Sampel.....   | 72  |
| 3.3.                             | Jenis dan Sumber Data.....  | 76  |
| 3.4.                             | Metode Pengumpulan Data.....  | 76  |
| 3.5.                             | Metode Analisis Data.....   | 77  |
| 3.5.1                            | Uji Asumsi Klasik.....  | 77  |
| 3.5.2                            | Analisis Regresi Linear Berganda.....                                   | 79  |
| 3.5.3                            | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                | 80  |
| 3.5.4                            | Uji Hipotesis.....  | 81  |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... |   | 83  |
| 4.1.                             | Deskripsi Umum Objek Penelitian.....                                    | 83  |
| 4.2.                             | Analisa Data.....   | 83  |
| 4.2.1                            | Analisis Statistik Deskriptif.....                                      | 83  |
| 4.2.2                            | Uji Asumsi Klasik.....  | 86  |
| 4.2.3                            | Analisis Regresi Linear Berganda.....                                   | 93  |
| 4.3.                             | Pembahasan Hasil.....   | 98  |
| BAB V PENUTUP.....               |   | 106 |
| 5.1.                             | Kesimpulan.....   | 106 |
| 5.2.                             | Keterbatasan Penelitian.....  | 107 |
| 5.3.                             | Saran.....  | 108 |
| DAFTAR PUSTAKA.....              |   | 111 |
| LAMPIRAN.....                    |   | 117 |