

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI.....	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
HALAMAN MOTTO	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.4.1. Manfaat bagi Investor	8
1.4.2. Manfaat bagi Manajer Investasi	9
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL.....	11
2.1. Telaah Pustaka	11
2.1.1. <i>Signalling Theory</i>	11
2.1.2. Pasar Modal.....	11
2.1.3. Teori Investasi	12
2.1.4. Kinerja Reksadana Saham	15
2.1.5. Kinerja Masa Lalu.....	18
2.1.6. <i>Stock Selection Skill</i>	19
2.1.7. <i>Market Timing Ability</i>	20
2.2. Penelitian Terdahulu	21

2.3.	Pengembangan Hipotesis.....	25
2.3.1.	Pengaruh Kinerja Masa Lalu pada Kinerja Reksadana	25
2.3.2.	Pengaruh <i>Stock Selection Skill</i> pada Kinerja Reksadana	26
2.3.3.	Pengaruh <i>Market Timing Ability</i> pada Kinerja Reksadana	27
2.3.4.	Pengaruh Variabel Kontrol <i>Portfolio Turnover</i> , Ukuran Reksadana, <i>Expense Ratio</i> , dan Umur Reksadana pada Kinerja Reksadana	27
2.4.	Model Penelitian.....	28
BAB III METODE PENELITIAN		31
3.1.	Jenis dan Sumber Data.....	31
3.2.	Populasi dan Sampel.....	31
3.3.	Definisi Operasional Variabel.....	32
3.3.1.	Variabel Dependen	32
3.3.2.	Variabel Independen	33
3.3.3.	Variabel Kontrol.....	36
3.4.	Metode Pengumpulan Data.....	38
3.5.	Teknik Analisis.....	38
3.5.1.	Uji Asumsi Klasik	38
3.5.2.	Uji Normalitas	39
3.5.3.	Uji Multikolinearitas	39
3.5.4.	Uji Heterokedastisitas.....	39
3.5.5.	Uji Autokorelasi	40
3.5.6.	Uji Regresi Linier Berganda	40
3.5.7.	Uji Hipotesis	41
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		45
4.1.	Data Sampel.....	45
4.2.	Analisis Uji Deskriptif	47
4.3.	Analisis Uji Asumsi Klasik.....	48

4.4.	Analisis Uji Regresi Linier Berganda	54
4.5.	Uji Hipotesis	58
4.6.	Pembahasan Hipotesis	62
4.6.1.	Pengaruh Kinerja Masa Lalu Terhadap Kinerja Reksadana	62
4.6.2.	Pengaruh <i>Stock Selection Skill</i> Terhadap Kinerja Reksadana...	62
4.6.3.	Pengaruh <i>Market Timing Ability</i> Terhadap Kinerja Reksadana.....	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		68
5.1.	Kesimpulan	68
5.2.	Implikasi Teoritis	69
5.3.	Implikasi Manajerial	71
5.4.	Keterbatasan Penelitian dan Saran Penelitian Selanjutnya	72
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN.....		75

FEB UNDIP