

Daftar Pustaka

- Alexandri, M. B, 2015, "Mutual Fund Performance : Stock Selection or Market Timing ?", *Proceeding First International Conference on Economics and Banking*, Atlantis Press,pp. 173–179.
- Amalia, D., & Sihombing, P. (2014). "Analisis Kemampuan Stock Selection dan Market Timing pada Reksa Dana Saham di Indonesia." *Journal of Capital Market and Banking*, Vol. 2, No. 2, h.1–11.
- Anita. 2013. "Pengukuran Pemilihan Saham dan Penetapan Waktu Menggunakan Model Treynor-Mazuy pada Reksa Dana Syariah di Indonesia. *Jurnal Etikonomi*, Vol. 12, No. 1, h. 1–20.
- Bangassa, K., Su, C., & Joseph, N. L. 2012. "Selectivity and timing performance of UK investment trusts." *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, Vol. 22, No. 5, h. 1149–1175. <http://doi.org/10.1016/j.intfin.2012.06.001>. Diakses tanggal 21 April 2016.
- Ekdandini, A. I. 2008. "Analisa Kinerja Market Timing dan Pemilihan Saham pada Reksa Dana Saham Indonesia : Aplikasi Model GARCH." *Tesis Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Institut Pertanian Bogor.
- Ferson, W. E., & Schadt, R. W. 1996. "Measuring Fund Strategy and Performance in Changing Economic Conditions". *The Journal of Finance*, Vol. L.I, No. 2, h. 425–461.
- Ferson, W. E., & Warther, V. A. 1996. "Evaluating Fund Performance in a Dynamic Market." *Financial Analysts Journal*, h. 20–28.
- Ghozali, I. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N. 2007. *Dasar-Dasar Ekonometrika* (3rd ed.). Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. 2013. *Dasar-dasar Ekonometrika* (5th ed.). Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Gumilang, T., & Subiyantoro, H. 2008. "Reksadana Pendapatan Tetap di Indonesia : Analisis Market Timing dan Stock Selection Periode 2006 - 2008." *Jurnal Keuangan Dan Moneter*, Vol. 11 No. 1, h. 114–146.
- Hartono, J. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFEUGM.
- Huda, N., & Nasution, Mustafa Edwin. 2007. *Investasi pada Pasar Modal Syariah*. Jakarta: Kencana.

- Jatiroso, S. A. 2014. "Dunia , Inflasi , Tingkat Suku Bunga Saham Sektor Pertambangan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2003-2013". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.
- Juanda, B., & Junaidi. 2012. *Ekonometrika Deret Waktu: Teori dan Aplikasi*. Bogor: PT Penerbit IPB Press.
- Kurniasih, A., & Yuliandy, D. 2015. "Analisis Variabel Makroekonomi Terhadap Kinerja Reksadana Campuran". *Jurnal Manajemen*, Vol. XIX, No. 01, h. 136–151.
- Manurung, A. H. 2008. *Panduan Lengkap Reksa Dana Investasiku*. Jakarta: Buku Kompas.
- Manurung, A. H., Sihombing, P., & Sitanggang, T. 2006. "Analisis Kinerja Reksadana dengan Menggunakan Risk Adjusted Return, Rasio Risiko dan Snail Trail". *Usahawan*, No. 09, TH.XXXV, h.21-24.
- Maulana, A. 2013. "Pengaruh SBI, Jumlah Uang Beredar, Inflasi terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Di Indonesia Periode 2004-2012". *Jurnal Ilmu Manajemen*, Vol. 1, No. 3, h. 971–984.
- Mondro, I., & Suk, K. S. 2007. "Pengukuran Kemampuan Portofolio Selection dan Market Timing Reksa Dana Saham di Indonesia". *Rema Jurnal Manajemen*, Vol. 2, No. 3, h. 321–335.
- Mulyana, D. 2006. "Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset dan Pemilihan Sekuritas Terhadap Kinerja Reksa Dana Terbuka Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (Reksa Dana Saham, Reksa Dana Pendapatan Tetap, dan Reksa Dana Campuran)". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, Vol. 11, No. 3, h. 1–9.
- Murhadi, W. R. 2009. "Penilaian Kinerja Reksadana". *Proceeding Call Paper UNPAR*, Bandung, pp. 1-13.
- Oueslati, A., Hammami, Y., & Jilani, F. 2014. "The timing ability and global performance of Tunisian mutual fund managers: A multivariate GARCH approach". *Research in International Business and Finance*, No.31, h. 57–73. Diakses tanggal 21 April 2016, dari Science Direct.
- Panjaitan, M. V. 2013. "Analisis Kemampuan Stock Selection dan Market Timing Manajer Investasi pada Reksadana Saham di Indonesia". *Journal of Finance*, Vol.12, No. 2, h. 1–11.
- Paranita, C., Moch. Dzulkirom, A., & Hidayat, R. R. 2015. "Analisis Kinerja Investasi dalam Reksadana Saham (Equity Funds) dengan Metode Sharpe dan Treynor". *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, Vol. 27, No. 1, h. 1–7.
- Pratomo, eko priyo, & Nugraha, U. 2002. *Reksa dana : solusi perencanaan di era*

modern. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

- Prof. Dr. H. Imam Ghozali, M.Com, A. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Putra, A. K. 2015. "Evaluasi Kinerja Reksa Dana Saham dan Reksa Dana Saham Syariah berdasarkan Risk Adjusted Return, Stock Selection Ability, dan Market Timing Ability pada Periode Bearish dan Bullish Market Trend". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Gajah Mada.
- Putri, C. H. M. 2014. "Analisis Pengaruh Market Timing Ability , Stock Selection Skill , Expense Ratio dan Tingkat Risiko Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.
- Putri, R. A. 2012. "Pengukuran Kemampuan Stock Selection dan Market Timing Reksa Dana Saham di Indonesia". *Tesis Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia.
- Rachman, A., & Mawardi, I. 2013. "Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, BI Rate Terhadap Net Asset Value Reksa Dana Saham Syariah". *Journal of Chemical Information and Modeling*, No. 53, Vol. 9, h. 1689–1699.
- Samsul, M. 2006. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Surabaya: Penerbit Erlangga.
- Suharti, T. 2014. "Analisis Pengaruh Portofolio Turnover dan Net Asset dengan Return Pasar sebagai Variabel Moderating, Expense Ratio, Cash dan Subscription Fee terhadap Kinerja Reksa Dana Periode Tahun 2009 - 2012". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.
- Sunariyah. 2000. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal* (Edisi keem). yogyakarta: UPP APP YKPN.
- Susanto, B. 2009. *Pasar Modal Syariah Tinjauan Hukum*. yogyakarta: UII Press Yogyakarta.
- Syahid, N. 2015. "Analisis Pengaruh Stock Selection Skill, Market Timing Ability, Fund Longevity, Fund Cash Flow dan Fund Size Terhadap Kinerja Reksa Dana (Studi Kasus: Reksadana Saham Periode Tahun 2010-2014)". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis. Universitas Diponegoro.
- Syarofi, F. H. 2014. "Analisis Pengaruh Suku Bunga SBI, Kurs Rupiah/US\$, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, DJIA, Nikkei 225 DAN Hangseng Index Terhadap IHSG dengan Metode GARCH-M". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.

- Tandelilin, E. 2010. *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi* (pertama). Yogyakarta: Penerbit Kanisius.
- Toyo, Eric Marshall Ting, & Damayanti, S. M. 2015. "Trade-off Study of Equity Mutual Fund for Small and Medium Enterprise". *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, Vol. 169, h. 249–257. Diakses tanggal 3 Januari 2016, dari Science Direct.
- Waelan. 2008. "Kemampuan Memilih Saham dan Market Timing Manajer Investasi Reksa Dana". *JAAI*, Vol. 12, No. 2, h. 167–175.
- Wibowo, A. 2011. "Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Kinerja Reksadana Pendapatan Tetap di Indonesia". *Jurnal Akuntansi, Manajemen Bisnis Dan Sektor Publik (JAMBSP)*, Vol. 7, No. 2, h. 163–182.
- Widodo, R. E., Nursiam, & Trisnaswati, R. 2012. Analisis Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset, Pemilihan Saham dan Tingkat Risiko terhadap Kinerja Reksa Dana Saham di Indonesia (Periode 2006 - 2010)", *Menilai Kinerja Bisnis dan Ekonomi Indonesia : Problematika, Perspektif, dan Prospek*, Yogyakarta, pp. 1–16.
- Winarno, W. W. 2007. *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Winingrum, E. P. 2011. "Analisis Stock Selection Skills, Market Timing Ability, Size Reksa Dana, Umur Reksa Dana dan Expense Ratio Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2006-2010". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.
- Yamin, S., Rachmach, L. A., & Kurniawan, H. 2010. *Regresi dan Korelasi dalam Genggaman Anda*. Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Yazir, A. G., & Suhardi. 2013. "Analisis perbandingan risiko dan tingkat pengembalian reksadana syariah dan reksadana konvensional". *Journal of Accounting Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung*, h. 1–18.
- Yuliarti, R. 2013. "Analisis Komparatif Kinerja Reksadana Saham Konvensional dan Reksadana Saham Syariah Dengan Menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen Pada Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2010-2012". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.