

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Kegunaan Penelitian	10
1.5 Sistematika Penelitian	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Portofolio.....	13
2.1.2 <i>Rerturn</i>	14
2.1.3 Risiko	14
2.1.4 <i>Bearsih dan Bullish</i>	15

2.1.5 Reksa Dana.....	16
2.1.5.1 Pengertian Reksa Dana.....	16
2.1.5.2 Jenis-Jenis Reksa Dana	17
2.1.5.2.1 Menurut Bentuk Hukum.....	17
2.1.5.2.2 Menurut Sifatnya.....	18
2.1.5.2.2 Menurut Instrumen Investasi.....	20
2.1.5.3 Manfaat Reksa Dana	22
2.1.5.4 Risiko Reksa Dana	24
2.1.5.5 Mekanisme Tata Cara Pembelian Reksa Dana....	25
2.1.5.6 Kinerja Reksa Dana.....	26
2.1.5.6.1 Indeks Sharpe	27
2.1.5.6.2 Indeks Treynor	28
2.1.5.6.3 Indeks Jensen.....	29
2.1.5.7 <i>Stock Selection Skill &Market Timing ability</i>	30
2.1.5.7.1 Model Treynor-Mazuy	33
2.1.5.7.1 Model Henriksson-Merton	34
2.1.6 Hubungan Variabel Independen dengan Dependen...	35
2.2 Penelitian Terdahulu	37
2.4 Kerangka Pemikiran	47
2.5 Hipotesis.....	48
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	50
3.1.1. Variabel Penelitian	50
3.1.2. Definisi Operasional	50
3.1.2.1 <i>Stock Selection Skill</i>	51

3.1.2.1.1 Model Treynor-Mazuy	51
3.1.2.1.2 Model Henriksson-Merton	52
3.1.2.2 <i>Market Timing Ability</i>	50
3.1.2.2.1 Model Treynor-Mazuy	52
3.1.2.2.2 Model Henriksson-Merton	54
3.1.2.2 Kinerja Reksa Dana	55
3.2 Populasi dan Sampel	57
3.3 Jenis dan Sumber Data	58
3.4 Metode Pengumpulan Data	59
3.5 Metode Analisis Data	59
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	60
3.5.1.1 Uji Normalitas	60
3.5.1.2 Uji Autokorelasi	61
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas	61
3.5.1.4 Uji Multikolinieritas	62
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda	63
3.5.3. Uji Koefisien Determinasi	64
3.5.4 Uji Hipotesis	64
3.5.4.1 Uji Statistik F	64
3.5.4.2 Uji Statistik t	65
3.5.5 Chow Test	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	68
4.2 Statistik Deskriptif	68
4.3 Analisis Data	71

4.3.1 Uji Asumsi Klasik	71
4.3.1.1 Uji Normalitas	71
4.3.1.2 Uji Autokorelasi	74
4.3.1.3 Uji Heterokedastisitas	75
4.3.1.4 Uji Multikolinieritas	77
4.3.2 Analisis Regresi Berganda	78
4.3.2.1 Uji Koefisien Determinasi	79
4.3.2.2 Uji Statistik F	80
4.3.2.3 Uji Statistik t	82
4.3.2.3.1 Pengujian Hipotesis	84
4.3.3 Chow Test	86
4.4 Intepretasi Hasil	87
4.4.1 Pengaruh Stock Selection Skill dengan metode Treynor- Mazuy dan Henrikson Merton	88
4.4.2 Pengaruh Market Timing Ability dengan metode Treynor- Mazuy dan Henrikson Merton	89
BAB V KESIMPULAN	91
5.1 Kesimpulan	91
5.2 Keterbatasan Penelitian	93
5.3 Saran	94
5.3.1 Saran bagi Investor	94
5.3.1 Saran bagi Manajer Investasi	95
5.3.2 Saran bagi Penelitian Selanjutnya	95
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN	100