

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Rumusan Masalah	12
1.3.Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	13
1.4.Sistematika Penulisan.....	14
BAB II TELAAH PUSTAKA	16
2.1.Landasan Teori	16
2.1.1 Teori Investasi.....	16
2.1.2 Reksa Dana	17
2.1.2.1 Pengertian	17

2.1.2.2 Bentuk Hukum	18
2.1.2.3 Sifat Reksa Dana.....	19
2.1.2.4 Jenis Reksa Dana	20
2.1.2.5 Pengelola Reksa Dana.....	22
2.1.2.6 Manfaat Reksa Dana	22
2.1.2.7 Nilai Aktiva Bersih (NAB)	23
2.1.2.8 Biaya Reksa Dana	24
2.1.3 <i>Benchmark</i>	25
2.1.3.1 Pengertian	25
2.1.3.2 <i>Return Benchmark</i>	26
2.1.4 <i>Risk Free Rate</i>	28
2.1.5 Pengukuran Kinerja.....	29
2.1.5.1 Indeks Sharpe	30
2.1.5.2 Indeks Treynor.....	31
2.1.5.3 Indeks M^2	32
2.2. Penelitian Terdahulu	33
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	39
2.4. Hipotesis.....	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	41
3.1.1 Variabel Penelitian.....	41
3.1.2 Definisi Operasional	41
3.2 Populasi dan Sampel	44

3.3 Jenis dan Sumber Data	47
3.4 Metode Pengumpulan Data	47
3.5 Metode Analisis.....	48
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	54
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	54
4.2 Analisis Data	55
4.2.1 Menghitung <i>Average Return</i> Reksa Dana	55
4.2.2 Menghitung <i>Average Return</i> IHSG	56
4.2.3 Analisis Return Reksa Dana Saham Terhadap Benchmarknya.....	57
4.2.4 Mencari <i>Return Risk-free</i>	58
4.2.5 Mencari Standar Deviasi Reksa Dana Saham	60
4.2.6 Mencari Beta Reksa Dana Saham	61
4.2.7 Analisis Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode Sharpe.....	63
4.2.8 Analisis Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode Treynor	64
4.2.9 Analisis Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode M^2	66
4.2.10 Transformasi Nilai Indeks Menjadi Z-score	69
4.2.11 Uji Normalitas.....	71
4.2.12 Uji Hipotesis	72
4.2.12.1 Uji Kruskal Wallis	72

4.3 Interpretasi Hasil	74
4.3.1 Pembahasan Hasil Analisis Return Reksa Dana Saham Terhadap Return Benchmark.....	74
4.3.2 Pembahasan Uji Beda Metode Sharpe, Treynor dan M^2	75
BAB V PENUTUP.....	79
5.1 Simpulan.....	79
5.2 Keterbatasan	80
5.3 Saran Bagi Penelitian Mendatang	80