

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Tujuan Penelitian	22
1.4 Manfaat Penelitian	23
1.5 Sistematika Penulisan	24
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	26
2.1.1 Teori Investasi	26
2.1.2 Teori Portofolio	27
2.1.3 <i>Theory Signaling</i>	28
2.1.4 <i>Return</i>	30
2.1.5 Pengertian Reksa Dana.....	30
2.2 <i>Behavior Finance</i>	30
2.3 <i>Efficiency Market</i>	31
2.4 Pengukuran Kinerja Reksa Dana.....	33
2.4.1 Jensen Alpha.....	33
2.4.2 Sharpe Ratio	34
2.1.1 Treynor	34
2.5 Fund Size	35
2.6 Fund Age	36
2.7 Expense Ratio	36
2.8 Market Timing.....	37
2.9 Stock Selection	38
2.10 Penelitian Terdahulu	39

2.11	Hubungan Variabel dan Kerangka Berfikir	50
2.11.1	Fund Age dan Kinerja Reksa Dana Saham	50
2.11.2	Fund Size dan Kinerja Reksa Dana Saham	51
2.11.3	Expense Ratio dan Kinerja Reksa Dana Saham	53
2.11.4	Stock Selection dan Kinerja Reksa Dana Saham	54
2.11.5	Market Timing dan Kinerja Reksa Dana Saham	56
2.12	Kerangka Berfikir.....	58

BAB III METODELOGI PENELITIAN

3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	59
3.1.1	Variabel Dependen.....	59
3.1.2	Definisi Independen	61
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	65
3.2.1	Populasi	65
3.2.2	Sampel Penelitian.....	66
3.3	Jenis dan Sumber Data	67
3.4	Metode Pengumpulan Data	67
3.5	Metode Analisis	68
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	69
3.5.1.1	Uji Multikolinieritas.....	69
3.5.1.2	Uji Heteroskedastisitas.....	70
3.5.1.3	Uji Normalitas	71
3.5.1.4	Uji Autokorelasi	71
3.6	Pengujian Hipotesis.....	72
3.6.1	Uji Statistik T.....	72
3.6.2	Uji Statistik F	73
3.6.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	74
3.6.1	Uji Treynor-Mazuy	74
3.7	Menganalisis Variabel Penelitian dengan Regresi	75
3.7.1	Statistik Deskriptif.....	76

BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL

4.1	Gambaran Umum dan Deskripsi Statistika Penelitian	77
4.1.1	Gambaran Objek Penelitian	77
4.2	Tahapan Penelitian	78
4.2.1	Statistik dan Deskriptif.....	78
4.3	Kinerja dan Fund Characteristics	79
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	80
4.3.1.1	Hasil Uji Multikolinieritas	80
4.3.1.2	Hasil Uji Autokorelasi.....	81
4.3.1.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	82
4.3.1.4	Hasil Uji Normalitas	83
4.3.2	Pengujian Hipotesis.....	84
4.3.2.1	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	84

4.3.2.2 Hasil Pengujian Simultan (Uji Statistik F).....	85
4.3.1.3 Hasil Uji Signifikansi (Uji Statistik t).....	86
4.4 Pembahasan Hasil.....	88

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan.....	102
5.2 Implikasi Teoritis.....	103
5.3 Implikasi Manajerial.....	107
5.4 Keterbatasan Penelitian	108

DAFTAR PUSTAKA	109
-----------------------------	------------

LAMPIRAN-LAMPIRAN	115
--------------------------------	------------