

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Surat Pernyataan Keaslian Tesis	ii
Halaman Pengesahan Tesis	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstraksi	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Pengertian Investasi	10
2.1.2 Jenis Investasi	10
2.1.3 Tujuan Investasi	11
2.1.4 Proses Investasi	12
2.1.5 Risiko Investasi	15
2.1.5.1 Sumber Risiko Investasi	16
2.1.6 Pemilihan Portofolio	17
2.1.7 Pembentukan Portofolio.....	20
2.1.8 Pengertian Reksa Dana	21
2.1.9 Manfaat Reksa Dana	22
2.1.10 Risiko Reksa Dana.....	23
2.1.11 Klasifikasi Reksa Dana	25
2.1.12 Bentuk Hukum Reksa Dana.....	27
2.1.13 Sifat Reksa Dana	29
2.1.14 Mekanisme Kerja Reksa Dana.....	30
2.1.15 Pajak Reksa Dana	32
2.1.16 Nilai Aktiva Bersih (NAB)	33
2.1.17 Hak Investor Reksa Dana.....	34
2.1.18 Biaya Reksa Dana	35
2.1.19 Kinerja Reksa Dana dan Kinerja Pasar.....	36
2.1.19.1 Kinerja Reksa Dana	36
2.1.19.1.1 <i>Reward to Variability</i> (<i>Sharpe Measure</i>).....	37
2.1.19.1.2 <i>Reward to Volatility</i> (<i>Treynor Measure</i>).....	38

	2.1.19.1.3 <i>Jensen's Alpha</i>	39
	2.1.19.1.4 <i>M-Squared (M²)</i>	41
	2.1.19.2 Kinerja Pasar	42
	2.2 Penelitian Terdahulu	43
	2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	50
	2.4 Hipotesis	51
BAB III	METODE PENELITIAN	
	3.1 Jenis dan Sumber Data	52
	3.2 Populasi dan Sampel	52
	3.3 Definisi Operasional	53
	3.4 Metode Pengumpulan Data	56
	3.5 Teknik Analisis	56
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
	4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	61
	4.2 Statistik Deskriptif	61
	4.2.1 Deskripsi Return Pasar dan <i>Return Risk Free</i>	64
	4.2.2 Deskripsi Return Reksa Dana	65
	4.2.3 Deskripsi Beta Reksa Dana	69
	4.2.4 Deskripsi Standar Deviasi Reksa Dana	72
	4.2.5 Deskripsi Kinerja Reksa Dana	74
	4.2.5.1 Kinerja Sharpe	74
	4.2.5.2 Kinerja Treynor	76
	4.2.5.3 Kinerja Jensen	78
	4.2.5.4 Kinerja M ²	80
	4.3 Analisis Data dan Uji Hipotesis	82
	4.3.1 Pengujian Perbedaan Kinerja Reksa Dana Dengan Pendekatan Sharpe	82
	4.3.2 Pengujian Perbedaan Kinerja Reksa Dana Dengan Pendekatan Treynor	84
	4.3.3 Pengujian Perbedaan Kinerja Reksa Dana Dengan Pendekatan Jensen	86
	4.3.4 Pengujian Perbedaan Kinerja Reksa Dana Dengan Pendekatan M ²	88
BAB V	KESIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN	
	5.1 Kesimpulan	91
	5.2 Implikasi Manajerial	92
	5.3 Keterbatasan Penelitian	93
	5.4 Agenda Penelitian Mendatang	93
	DAFTAR PUSTAKA	94
	LAMPIRAN-LAMPIRAN	