

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	0
PERSETUJUAN DRAFT TESIS	i
Sertifikasi	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
B A B I P E N D A H U L U A N	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
B A B II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	11
2.1 Teori Portofolio	11
2.1.1 Pembentukan Portofolio	14
2.1.2 Penilaian Kinerja Portofolio	14
2.2 Reksadana	16
2.2.1 Pengertian Reksadana	16
2.2.2 Manfaat Reksadana	19
2.2.3 Peran Reksadana	20
2.2.4 Jenis dan Karakteristik Reksadana	20
2.2.5 Bentuk Reksadana	20
2.2.6 Jenis-jenis Investasi Reksadana	22
2.2.7 Cara Kerja reksadana	25
2.2.8 Biaya-biaya Dalam Reksadana	26
2.2.9 Keuntungan dan Risiko Berinvestasi melalui Reksadana	28
2.3 Teori Keagenan (Agency Theory)	29
2.4 Kinerja Reksadana	31
2.4.1 Pengukuran Kinerja Reksadana	31
2.4.2 Sharpe's Measure	32

2.4.3	Treynor's Measure	34
2.4.4	Jensen's Measure.....	35
2.5	Ukuran / Aset Reksadana.....	37
2.5.1	Ukuran Reksadana.....	37
2.5.2	Pengaruh Ukuran Dana Terhadap Kinerja Reksadana.....	38
2.6	Expense Ratio	39
2.6.1	Pengertian <i>Expense Ratio</i>	39
2.6.2	Pengaruh Ukuran Dana Terhadap <i>Expense Ratio</i>	41
2.7	Penelitian Terdahulu	41
2.8	Kerangka Pemikiran Teoritis	44
2.9	Hipotesis	47
B A B	III METODE PENELITIAN	48
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	48
3.2	Populasi Dan Sampel.....	48
3.3	Definisi Operasional Variabel	49
3.3.1	Ukuran Reksadana.....	49
3.3.2	Return Reksadana.....	49
3.3.3	<i>Return Risk Free</i>	50
3.3.4	Kinerja Reksadana.....	50
3.3.5	<i>Expense Ratio</i>	51
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	52
3.5	Teknik Analisis.....	53
3.5.1	Pengukuran besaran dana	53
3.5.2	Pengukuran Kinerja Portofolio Reksadana Saham	53
3.5.3	Pengukuran rasio beban biaya.....	54
3.5.4	Pengujian Hipotesis.....	54
3.5.5	Analisis Statistik Uji Beda Dua Rata-Rata Independent Sample t-test.....	54
B A B	IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	58
4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian dan Data Deskriptif	58
4.1.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian	58
4.1.2	Deskripsi Data Variabel	60
4.2	Proses dan Analisis Data	62
4.2.1	Analisis Ukuran Dana	62
4.2.2	Analisis Kinerja Reksadana	63

4.2.3	Analisis Expense Ratio Reksadana	65
4.3	Hasil Analisi dan Pengujian Hipotesis	66
4.3.1	Pengujian Hipotesis H_1	66
4.3.2	Pengujian Hipotesis H_2	68
4.4	Pembahasan	69
B A B	V SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN.....	72
5.1	Simpulan.....	72
5.2	Implikasi Teoritis.....	72
5.3	Implikasi Kebijakan.....	72
5.4	Keterbatasan Penelitian	73
5.5	Agenda Penelitian Mendatang	74
DAFTAR PUSTAKA		75