

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	7
2.1. Reksa Dana	7
2.1.1. Sejarah Reksadana di Dunia	7
2.1.2. Sejarah Reksadana di Indonesia	8
2.1.3. Bentuk Hukum	10
2.1.4. Sifat Reksa Dana	12
2.1.5. Keuntungan dan Risiko	13
2.1.6. Pengelola Reksa Dana	15
2.2. Kinerja Reksa Dana	15
2.2.1. Ukuran Kinerja Reksa Dana	15
2.2.2. Kinerja Reksa Dana berdasarkan Indeks Kinerja	22
2.2.3. Konsistensi Kinerja Reksa Dana Saham	30
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1. Populasi dan Sample	32
3.2. Jenis Data dan Teknik Pengambilan Data	32
3.3. Definisi Operasional	33
3.3.1. Kinerja Reksa Dana	33
3.3.2. Konsistensi Kinerja Reksa Dana Saham	39
3.4. Alat Analisis	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
4.1. Statistik Deskriptif	41
4.2. Kinerja dan Konsistensi Reksa Dana Saham	42
4.2.1. Metode <i>Sharpe</i>	42
4.2.2. Metode <i>Treynor</i>	47
4.2.3. Metode <i>Jensen</i>	53
4.2.4. Metode <i>Information Ratio (IR)</i>	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	63
5.1. Kesimpulan	63
5.2. Keterbatasan Penelitian	64
5.3. Saran	65

DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN	68



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.2 Simulasi Tabel Metode Information Ratio	40
Tabel 4.1 Nilai Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan dan Konsistensi Kinerja Menggunakan Metode Sharpe Pada Tahun 2012-2014	44
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan dan Konsistensi Kinerja Menggunakan Metode Treynor Pada Tahun 2012-2014	49
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Kinerja dan Konsistensi Menggunakan Metode Jensen Pada Tahun 2012-2014	54
Tabel 4.5. Hasil Perhitungan Kinerja dan Konsistensi Menggunakan Metode IR Pada Tahun 2012-2014	59

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Sampel Manajer Investasi dan produk Reksa Dana Saham.....	68
Lampiran 2. Contoh tabel Nilai Aktiva Bersih dan Return Harian Reksa Dana Saham (1 Januari 2012- 31 Desember 2012).....	69
Lampiran 3. Nilai IHSG (1 Januari 2012- 31 Desember 2014).....	70
Lampiran 4. Nilai Suku Bunga Indonesia (SBI).....	75
Lampiran 5. Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode Sharpe (2012, 2013, 2014).....	77
Lampiran 6. Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode Treynor (2012, 2013, 2014).....	80
Lampiran 7. Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode Jensen (2012, 2013, 2014).....	83
Lampiran 8. Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode Information Ratio (2012, 2013, 2014).....	86
Lampiran 9. Peringkat Kinerja Reksa Dana Saham berdasarkan 4 Metode (Sharpe, Treynor, Jensen dan IR).....	89