

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I: PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Sistematika Penelitian	13
BAB II : KAJIAN PUSTAKA	15
2.1. Landasan Teori.....	15
2.1.1 Pasar Modal dan Bursa Efek Indonesia	15
2.1.2 Investasi	17
2.1.3 Kinerja	20
2.1.4 Reksadana	22
2.1.5 Reksadana saham	25
2.2. Tinjauan Penelitian Terdahulu	25
2.3. Kerangka Teoritis	29
BAB III : METODOLOGI PENELITIAN	32
3.1. Desain Penelitian	32
3.2. Populasi dan Sampel	32
3.3. Sumber data Penelitian	35
3.4. Defenisi Operasional dan Variabel Penelitian	35
3.4.1. Return Reksadana	35
3.4.2. Return Pasar	36
3.4.3. Keuntungan Bebas Risiko	36
3.4.4. Kinerja Reksadana Saham	38
3.5. Metode Analisis Data	40
3.6. Teknik Analisis Data	41
3.6.1. Uji Normalitas	41
3.6.2. Uji Independent Sampel t Test	42
BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1. Gambaran Umum Perusahaan Investasi	45
4.2. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	55
4.2.1. Deskripsi <i>Return</i> Reksadana Saham	55
4.2.2. Return Pasar	58
4.2.3. Kinerja Reksadana saham	59
4.3. Pengujian Hipotesis	66
4.3.1. Uji Normalitas	66
4.3.2. Uji Independent t Test	69

4.4. Pembahasan	75
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	78
5.1 Kesimpulan	78
5.2 Saran	79
Daftar Pustaka	80
Lampiran – Lampiran	



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar I.1 : Grafik Pergerakan Reksa Dana Saham Sejak Awal 2015	7



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I.1 : Data Dana Kelolaan Reksa Dana Terhadap Total Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Periode 2008 – 2012	3
Tabel I.2 : Perbedaan Reksadana Syariah dan Konvensional	9
Tabel III.1 : Sampel Reksadana Saham Syariah Tahun 2011 – 2015	34
Tabel III.2 : Sampel Reksadana Saham Konvensional tahun 2011 – 2015	34
Tabel IV.1 : Rata – Rata Return Tahunan Reksadana Saham Syariah	56
Tabel IV.2 : Rata – Rata Return Tahunan Reksadana Saham Konvensional	57
Tabel IV.3 : Rata – Rata Return Reksadana Saham Syariah	58
Tabel IV.4 : Rata – Rata Return Pasar	59
Tabel IV.5 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Syariah Metode Sharpe	60
Tabel IV.6 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Konvensional Metode Sharpe	61
Tabel IV.7 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Syariah Metode Treynor	62
Tabel IV.8 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Konvensional Metode Treynor	63
Tabel IV.9 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Syariah Metode Jensen	64
Tabel IV.10 : Rata – Rata Kinerja Reksadana Saham Konvensional Metode Jensen	65
Tabel IV.11 : Uji Normalitas Metode Sharpe	67
Tabel IV.12 : Uji Normalitas Metode Treynor	68
Tabel IV.13 : Uji Normalitas Metode Jensen Alpha	69
Tabel IV.14 : Uji Independent Sampel t - Test Metode Sharpe	70
Tabel IV.15 : Hasil Uji Independent Sampel t - Test Metode Sharpe	71
Tabel IV.16 : Uji Independent Sampel t - Test Metode Treynor	72
Tabel IV.17 : Hasil Uji Independent Sampel t - Test Metode Treynor	72
Tabel IV.18 : Uji Independent Sampel t - Test Metode Jensen Alpha	73
Tabel IV.19 : Hasil Uji Independent Sampel t - Test Metode Jensen Alpha	74

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Return Reksadana Saham Syariah dari Tahun 2011 sampai 2015	XIV
Lampiran 2 : Return Reksadana Saham Konvensional dari Tahun 2011 sampai 2015	XX
Lampiran 3 : Return Pasar (Benchmark) Jakarta Islamic Index (JII) dari Tahun 2011 sampai Tahun 2015	XXXVIII
Lampiran 4 : Return Pasar Index Harga Saham Gabungan (IHSG) dari Tahun 2011 sampai 2015	XL
Lampiran 5 : Standar Deviasi (σ) Reksadana Saham Syariah dan Reksadana Saham Konvensional Tahunan dari Tahun 2011 sampai 2015	XLII
Lampiran 6 : Beta (β) Reksadana Saham Syariah dan Reksadana Saham Konvensional dari Tahun 2011 sampai 2015	XLIV
Lampiran 7 : Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) dari tahun 2011 sampai tahun 2015	XLVI

