

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRAK.....	xi
<i>ABSTRACT</i> .....	xii
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Kontribusi Penelitian .....	6
1.6 Lingkup Penelitian.....	7
1.7 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II .....	9
2.1 Teori Portofolio .....	9
2.2 Strategi Portofolio .....	10
2.3 Indeks Saham.....	11
2.4 Exchange Traded Fund (ETF).....	13
2.5 Tingkat Pengembalian ( <i>Return</i> ).....	16
2.6 <i>Tracking Error</i> .....	16
2.7 Expense Ratio.....	17
2.8 Assets Under Management (AUM).....	17
2.9 Likuiditas.....	18
2.10 Kajian Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....	18
BAB III .....	21
3.1 Desain Penelitian .....	21
3.2 Metode Pengumpulan Data .....	21

3.2.1	Data dan Sampel.....	21
3.2.2	Teknik Pengambilan Sampel.....	22
3.3	Definisi Operasional Variabel .....	24
3.3.1	Expense Ratio.....	24
3.3.2	Assets Under Management (AUM).....	24
3.3.3	Likuiditas.....	25
3.3.4	Return Exchange Traded Fund (ETF) .....	25
3.3.5	Tracking Error .....	26
3.4	Metode Analisis Data .....	27
3.4.1	Analisis Deskriptif.....	27
3.4.2	Analisis Verifikatif .....	27
3.4.3	Model Analisis Data .....	27
BAB IV	.....	30
4.1	Hasil Penelitian.....	30
4.2	Analisis Deskriptif.....	30
4.3	Uji Asumsi Klasik .....	32
4.3.1	Uji Normalitas .....	32
4.3.2	Uji Multikolinearitas .....	32
4.3.3	Uji Autokorelasi .....	33
4.3.4	Uji Heteroskedastisitas .....	33
4.4	Koefisien Determinasi .....	33
4.5	Uji Hipotesis .....	34
4.5.1	Uji F.....	34
4.5.2	Uji t.....	34
BAB V	.....	38
5.1	Kesimpulan.....	38
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	39
5.3	Saran.....	39