

DAFTAR ISI

BAB I. PENDAHULUAN

I.1.	Latar Belakang	1
I.2	Perumusan Masalah	4
I.3.	Pembatasan Masalah.....	5
I.4	Tujuan Penelitian	6
I.5	Sistematika Penulisan	7

BAB II LANDASAN TEORI

II.1	Reksadana.....	9
II.2	Jenis dan sifat reksadana.....	12
II.3	Pengelolaan reksadana.....	16
II.4	Pengukuran kinerja reksadana.....	22

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

III.1	Penelitian pendahuluan	34
III.2	Studi pustaka.....	35
III.3	Perumusan masalah	35
III.4	Tujuan Penelitian	36
III.5	Pengumpulan data.....	36
III.6	Pengolahan dan analisa data.....	39
III.6.1.	Definisi operasi.....	39

BAB IV. ANALISIS DATA

IV.1	Tahapan pengumpulan data.....	45
IV.2	Tahapan pengukuran kinerja reksadana.....	50
IV.2.1	Metode Sharpe.....	52
IV.2.2	Metode Treynor.....	56
IV.2.3	Metode Jensen Alpha.....	59
IV.2.4	Pengujian Hipotesis.....	64
IV.2.4.1	Pembuktian Hipotesis pertama.....	65
IV.2.4.2	Pembuktian Hipotesis kedua.....	67



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Analisis kinerja Reksadana saham dan Reksadana pendapatan tetap berdasarkan manajer investasi lokal dan asing sebagai pengelolanya

HANANTO, Aryono Tri, Dr. Jogiyanto Hartono, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2004 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

IV.2.5. Analisis Sensitivitas.....	70
---	-----------

BAB V. KESIMPULAN

V.1 Ringkasan.....	71
V.2 Kesimpulan.....	72
V.3 Diskusi.....	76
V.4 Saran-saran.....	78

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel II.1	Perbandingan antara jenis reksadana.....	14
Tabel II.2	Daftar perusahaan MI yang terdaftar di Bapepam.....	16
Tabel II.3	Daftar perusahaan MI dengan dana kelolaan.....	20
Tabel II.4	Bank kustodian yang terdaftar di Bapepam	21
Tabel III.1	Daftar reksadna saham didalam penelitian	37
Tabel III.2	Daftar reksadana pendapatan tetap didalam penelitian.....	37
Tabel IV.1	Average return, standart deviasi, beta reksadana saham.....	48
Tabel IV.2	Average return, standart deviasi, beta reksadana pendapatan tetap.....	50
Tabel IV.3	Tabel kinerja reksadana saham.....	51
Tabel IV.4	Tabel kinerja reksadana pendapatan tetap.....	51
Tabel IV.5	Reksadana pendapatan tetap MI asing (sharpe).....	52
Tabel IV.6	Reksadana pendapatan tetap MI lokal (sharpe).....	53
Tabel IV.7	Reksadana saham MI asing (sharpe).....	55
Tabel IV.8	Reksadana saham MI lokal (sharpe).....	55
Tabel IV.9	Reksadana pendapatan tetap MI asing (treynor).....	56
Tabel IV.10	Reksadana pendapatan tetap MI lokal (treynor).....	56
Tabel IV.11	Reksadana saham MI asing (treynor).....	58
Tabel IV.12	Reksadana saham MI asing (treynor).....	58
Tabel IV.13	Reksadana pendapatan tetap MI asing (jensen alpha).....	59
Tabel IV.14	Reksadana pendapatan tetap MI lokal (jensen alpha).....	60
Tabel IV.15	Reksadana saham MI asing (jensen alpha).....	62
Tabel IV.16	Reksadana saham MI lokal (jensen alpha).....	62
Tabel IV.17	Tabel hasil penelitian berdasarkan jenis reksadana.....	63
Tabel IV.18	Hasil perhitungan uji T (lokal-asing).....	66
Tabel IV.19	Hasil perhitungan uji T (lokal-pembanding).....	68
Tabel IV.20	Hasil perhitungan uji T (asing-pembanding).....	69
Tabel IV.21	Tabel analisis sensitivitas.....	71
Tabel V.1	Tabel nilai reksadana dengan pembanding.....	74



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Analisis kinerja Reksadana saham dan Reksadana pendapatan tetap berdasarkan manajer investasi lokal dan asing sebagai pengelolanya

HANANTO, Aryono Tri, Dr. Jogiyanto Hartono, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2004 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

Tabel V.2	Tabel nilai reksadana berdasarkan metode	74
Tabel V.3	Tabel nilai reksadana berdasarkan jenis.....	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Mekanisme kerja reksadana.....	22
Gambar IV.1	Grafik reksadana pendapatan tetap sharpe.....	54
Gambar IV.2	Grafik reksadana saham sharpe.....	54
Gambar IV.3	Grafik reksadana sharpe.....	55
Gambar IV.4	Grafik reksadana pendapatan tetap treynor.....	57
Gambar IV.5	Grafik reksadana saham treynor.....	57
Gambar IV.6	Grafik reksadana treynor.....	59
Gambar IV.7	Grafik reksadana pendapatan tetap jensen alpha.....	61
Gambar IV.8	Grafik reksadana saham jensen alpha.....	61
Gambar IV.9	Grafik reksadana pendapatan jensen alpha.....	63
Gambar IV.10	Grafik metode sharpe.....	64
Gambar IV.11	Grafik metode treynor.....	65
Gambar IV.12	Grafik metode jensen alpha.....	65
Gambar IV.13	Grafik uji T hipotesis 1.....	67
Gambar IV.14	Grafik uji T hipotesis 2.....	69
Gambar IV.15	Grafik uji T hipotesis 2.....	70

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A	REKSADANA PENDAPATAN TETAP
Lampiran A-1	Hasil perhitungan
Lampiran A-3	Hasil output SPSS (Nilai koefisien beta)
Lmpiran A-20	Hasil output SPSS (Nilai standar deviasi)
LAMPIRAN B	REKSADANA SAHAM
Lampiran B-1	Hasil perhitungan
Lampiran B-3	Hasil output SPSS (Nilai koefisien beta)
Lampiran B-11	Hasil output SPSS (Nilai standar deviasi)
LAMPIRAN C	UJI HIPOTHESIS
Lampiran C-1	Hasil output SPSS (Uji hipotesis 1)
Lampiran C-2	Hasil output SPSS (Uji hypothesis 2)