

DAFTAR ISI

Halaman Pernyataan.....	i
Prakata.....	ii
Daftar Isi	iii
Daftar Gambar.....	iv
Daftar Tabel	ix
Intisari	x
Abstract	xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan Masalah.....	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Tinjauan Penelitian Sebelumnya.....	6
1.6.1 Adib Wibawa	6
16.2 Lalu Abdul Fatah	7

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Pasar Modal dan Reksadana.....	8
2.1.1. Kondisi Pasar Modal Secara Umum Sebelum dan Sesudah Krisis	8

2.1.2. Reksadana Sebagai Sebuah Produk Investasi.....	10
2.1.3.Jenis-jenis Reksadana di Indonesia	13
2.2 Perkembangan Reksadana di Indonesia	17
2.2.1.Perkembangan Reksadana : 1996-1997.....	17
2.2.2.Perkembangan Reksadana : 1997-1998.....	17
2.2.3.Munculnya Reksadana Baru :1999-2000	18
2.3 Formulasi Penilaian Kinerja Reksadana	20
2.3.1.Nilai Aktiva Bersih.....	20
2.3.2. Dasar-Dasar Pengukuran Kinerja Reksadana.....	21
2.4 Suku Bunga	31
2.4.1.Sertifikat Bank Indonesia	31
2.4.2.Karakteristik Produk Suku Bunga	32
2.4.2.1 Karakteristik Produk.....	33
2.4.2.2 Keuntungan dan Kerugian Pada Instrumen SBI.....	34
2.5 Pengertian Masa Krisis	35
2.5.1 Indikator Masa Krisis	36
2.5.2.Kebijakan Fiskal dan Moneter Sebelum Krisis	41
2.5.3.Kebijakan Fiskal dan Moneter Sesudah Krisis.....	43

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1.Populasi Penelitian	45
3.2.Penentuan Sampel	45
3.3.Periode Penelitian	48

3.4.Data	48
3.5.Sumber Data.....	48
3.6.Nilai Aktiva Bersih (NAB)	49
3.7.Alat Analisa Data	49
3.7.1. <i>Return</i>	49
3.7.2.Metode Sharpe dan Jensen	50
3.8.Pengujian Hipotesis.....	50
 BAB IV ANALISIS DATA	
4.1 Perhitungan <i>Return</i> Reksadana Sebelum Dipengaruhi Oleh SBI.....	52
4.1.1 Masa Sebelum Krisis Tahun 1997.....	52
4.1.2 Masa Selama Krisis Tahun 1998.....	55
4.1.3 Masa Sesudah Krisis Tahun 1999-2001	56
4.2 Analisis <i>Return</i> Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sesudah Dipengaruhi oleh SBI	58
4.2.1 Masa Sebelum Krisis Tahun 1997.....	58
4.2.2 Masa Selama Krisis Tahun 1998.....	61
4.2.3 Masa Sesudah Krisis Tahun 1999-2001	63
4.3.Analisis Korelasi SBI Terhadap Return Reksadana.....	65
4.3.1 Masa Sebelum Krisis Tahun 1997.....	65
4.3.2 Masa Selama Krisis Tahun 1998	66
4.3.3 Masa Sesudah Krisis Tahun 1999	66
4.3.4 Masa Sesudah Krisis Tahun 2000	66

4.3.5 Masa Sesudah Krisis Tahun 2001	67
--	----

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	68
5.2 Saran.....	68

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pergerakan Indeks Harga Saham di Asia	3
Gambar 2.1	Perkembangan Reksadana Periode 1996-1997	17
Gambar 2.2	Perkembangan Reksadana Periode 1997-1998	18
Gambar 2.3	Perkembangan Reksadana Periode 1999-2000	19

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perkembangan Suku Bunga SBI 1 (satu) bulan (dalam %)	34
Tabel 3.1	Daftar Perusahaan Sampel yang Terpilih dan Tanggal Efektifnya	47
Tabel 4.1	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1997	53
Tabel 4.2	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1998.....	55
Tabel 4.3	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1999-2001	57
Tabel 4.4	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum dan Sesudah Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1997	60
Tabel 4.5	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum dan Sesudah Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1998.....	62
Tabel 4.6	Return Reksadana Dengan Metode Sharpe dan Jensen Sebelum dan Sesudah Dipengaruhi Oleh SBI Tahun 1999-2001	64