

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRACT	xiii
INTISARI	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. LATAR BELAKANG	1
1.2. PERUMUSAN MASALAH	4
1.3. TUJUAN PENELITIAN	4
1.4. MANFAAT PENELITIAN	5
1.5. PENELITIAN SEBELUMNYA	5
1.6. METODA ANALISIS	7
1.6.1. Sharpe Ratio	8
1.6.2. Treynor Index	9
1.6.3. Jensen Alpha	9
1.6.4. Kinerja Alat Ukur	10
1.7. HIPOTESA	11
1.8. SISTEMATIKA PENULISAN	12



BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1.	PERUSAHAAN INVESTASI	13
2.1.1.	Unit Investment Trust	14
2.1.2.	<i>Closed-End Investment Companies</i>	14
2.1.3.	<i>Open-End Investment Companies</i>	14
2.2.	PERUSAHAAN ASURANSI	15
2.2. 1.	Portofolio Pertanggungungan	15
2.2. 2.	Portofolio Investasi	17
2.3.	PENGUKURAN KINERJA SUATU PARAMETER	20
2.3. 1.	<i>Excess Return To Variability Measure</i>	20
2.3. 2.	<i>Differential Return-Deviasi Standar</i>	21
2.3. 3.	<i>Excess Return To Beta</i>	22
2.3. 4.	<i>Differential Return-Beta</i>	23
2.4.	PERINGKAT KINERJA PORTOFOLIO	25
2.5.	INVESTASI DI INDONESIA	26
2.5.1.	Reksa Dana	26
2.5.2.	<i>Insurance-Linked</i>	27

BAB III METODA PENELITIAN

3.1.	DATA PENELITIAN	30
3.2.	PENGOLAHAN DATA	32
3.2.1.	Mengukur <i>Return</i> Portofolio.....	32
3.2.2.	Mengukur <i>Return</i> Pasar	33
3.2.3.	Mengukur <i>Return</i> Bebas Risiko	33
3.2.4.	Mengukur Risiko	33
3.2.4.1.	Standar Deviasi	34
3.2.4.2.	Beta	34
3.2.5.	<i>Risk Adjusted Return</i>	34
3.2.6.	Mengukur Kinerja Portofolio	35
3.2.6.1.	Sharpe Rasio	35



3.2.6.2. Treynor Index	35
3.2.6.3. Jensen Alpha	36
3.2.7. Uji Beda	37
3.2.8. Konsistensi Alat Ukur Kinerja.....	37
BAB IV ANALISIS DATA	
4.1. DESKRIPTIF STATISTIK.....	39
4.1.1 Kinerja Portofolio	39
4.1.1.1. <i>Insurance-Linked</i> Saham	39
4.1.1.2. Reksa Dana Saham	41
4.1.2 Konsistensi Alat Ukur Kinerja	43
4.1.2.1. <i>Insurance-Linked</i> Saham	43
4.1.2.2. Reksa Dana Saham	45
4.2. PENGUJIAN.....	49
4.2.1 Uji Beda <i>Return</i> Portofolio terhadap <i>Risk Free</i>	49
4.2.2 Uji Beda <i>Insurance-Linked</i> Saham terhadap Nilai Pasar.....	50
4.2.3 Uji Beda Reksa Dana Saham terhadap Nilai Pasar	51
4.2.4 Uji Beda <i>Insurance-Linked</i> Saham Reksa Dana Saham	52
4.2.5 Uji Konsistensi	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 KESIMPULAN.....	55
5.2 SARAN	56
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN.....	59