



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK DAN KATA KUNCI	x
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Pertanyaan Penelitian	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Lingkup Penelitian	7
1.7. Sistematika Penulisan	7
BAB II. LANDASAN TEORI	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Investasi	9
2.1.2. Reksa Dana	10
2.1.3. <i>Return</i>	12
2.1.4. Risiko	14
2.1.5. Keuntungan dan Risiko Pada Reksa Dana	15
2.1.6. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	17
2.1.7. Evaluasi Kinerja Portofolio	18
2.2. Kajian Peneliti Terdahulu dan Hipotesis	21



2.3. Model Penelitian.....	24
BAB III. METODE PENELITIAN	25
3.1. Desain Penelitian	25
3.2. Metode Pengumpulan Data	26
3.3. Instrumen Penelitian.....	26
3.4. Metode Analisis Data	27
3.4.1. Menghitung <i>Return</i> Reksa Dana	27
3.4.2. Menghitung <i>Return</i> Pasar.....	28
3.4.3. Menghitung Tingkat <i>Return</i> Bebas Risiko.....	28
3.4.4. Menghitung Standar Deviasi.....	29
3.4.5. Menghitung Beta Reksa Dana.....	29
3.4.6. Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham	30
3.4.7. Pengujian Konsistensi Kinerja Reksa Dana saham.....	32
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
4.1. Evaluasi Kinerja Reksa Dana Saham	36
4.1.1. <i>Sharpe Ratio</i>	37
4.1.2. <i>Treynor Index</i>	38
4.1.3. <i>Jensen's Alpha</i>	39
4.2. Pengujian Konsistensi Kinerja Reksa Dana Saham di Indonesia..	41
4.2.1. Konsistensi kinerja reksa dana saham keseluruhan	42
4.2.2. Konsistensi Kinerja Pada Reksa Dana Saham Dengan Kinerja <i>Outperform</i>	46
BAB V. SIMPULAN	50
5.1. Simpulan.....	50
5.2. Implikasi	52
5.3. Keterbatasan Penelitian	52
5.4. Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN.....	56