

DAFTAR ISI

Lembar Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstract	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Metode Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	10
 BAB II KAJIAN LITERATUR	 12
2.1 Reksa Dana	12
2.1.1 Pengertian Reksa Dana	12
2.1.2 Bentuk Reksa Dana	13
2.1.3 Sifat Reksa Dana	15
2.1.4 Macam-Macam Reksa Dana	16
2.1.5 Nilai Aktiva Bersih	20
2.1.6 Manfaat Reksa Dana	20
2.1.7 Resiko Investasi di Reksa Dana	22
2.1.8 Sumber dan Penghasilan Reksa Dana	23
2.1.9 Biaya Reksa dana	24
2.2 Reksa Dana Syariah	26
2.2.1 Pengertian Reksa Dana Syariah	26
2.2.2 Perbedaan Reksa Dana Syariah dan Reksa Dana Konvensional	27
2.2.3 Proses <i>Screening</i>	28
2.2.4 Jakarta Islamic Index (JII)	29
2.3 Manajer Investasi dan Proses Manajemen Investasi	31
2.3.1 Menetapkan Tujuan Investasi	32
2.3.2 Membuat Kebijakan Investasi	32
2.3.3 Memilih Strategi Portofolio	33
2.3.4 Pemilihan Aset dan Proses Alokasi	34

2.3.5 Pengukuran dan Evaluasi Kinerja Portofolio	34
2.4 Data Envelopment Analysis	37
2.4.1 Deskripsi <i>Data Envelopment Analysis</i> (DEA)	37
2.4.2 Konsep Pengukuran Efisiensi dengan DEA	40
2.4.3 <i>Data Envelopment Analysis</i> (DEA) dan <i>Malmquist Index</i>	47
2.4.4 <i>Data Envelopment Analysis</i> (DEA) dan Analisis Regresi	50
2.5 Penelitian Terdahulu dan Literatur Pendukung	52
2.5.1 Literatur Tentang Pengukuran Kinerja Reksa Dana	52
2.5.2 Literatur Tentang Pengukuran Kinerja Reksa Dana dengan DEA	53
BAB III METODE PENELITIAN	56
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	56
3.1.1 Periode Penelitian	56
3.1.2 Variabel Penelitian	57
3.2 Data Penelitian	58
3.3 Pengolahan Data	59
3.3.1 Reksa Dana Syariah yang Menjadi Objek Penelitian	59
3.3.2 Mengukur <i>Return</i> Nilai Aktiva Bersih (NAB)	61
3.3.3 Mengukur Rata-rata <i>Return</i> Aset Bebas Resiko (<i>Risk Free Asset</i>)	61
3.3.4 Pengukuran Resiko dan <i>Beta</i> (Resiko Pasar)	62
3.3.5 Pengukuran <i>Risk Adjusted Return</i> Kinerja Portofolio	64
3.3.6 Rata-Rata Aset Total Kelolaan (<i>Asset Under Management</i> AUM) dan Umur Reksa Dana Syariah	64
3.3.7 Biaya Reksa Dana	65
3.3.8 Perangkat Lunak yang Digunakan	66
3.4 Rancangan Model Penelitian	66
3.5 Analisis Hasil Penelitian	68
3.6 Tahapan Penelitian	69
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS	71
4.1 Analisis Deskriptif atas Data Sekunder	71
4.1.1 Analisis Deskriptif Data Sekunder Periode I (1 Agustus 2007 – 31 Juli 2008)	71
4.1.2 Analisis Deskriptif Data Sekunder Periode II (1 Agustus 2008 – 31 Juli 2009)	75
4.2 Analisis Efisiensi Relatif Berdasarkan Perhitungan DEA	77
4.2.1 Model I (<i>Multiple Input Single Output</i>)	78
4.2.2 Model II (<i>Multiple Input Multiple Output</i>)	79
4.2.3 Data Panel dengan <i>Malmquist Index</i>	81



Penggunaan Metode Data Envelopment Analysis dalam Pemeringkatan Reksa Dana Syariah di PT Asuransi Takaful Keluarga
 HARIS, Hanibal, Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr., M.M
 Universitas Gadjah Mada, 2010 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

4.3 Analisis Perbandingan Perhitungan DEA dan <i>Risk Adjusted Return</i>	83
4.4 Analisis dengan Peringkat Berdasarkan Perhitungan DEA dan <i>Risk Adjusted Return</i>	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	90
5.1 Kesimpulan	90
5.2 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN	