

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Pembatasan Masalah	4
1.4. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
1.5. Sistematika Pembahasan	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORITIS.....	7
2.1 Reksa Dana.....	7
2.1.1 Definisi Reksa Dana.....	7

2.1.2	Manfaat Reksa Dana.....	9
2.1.3	Risiko berinvestasi di reksa dana.....	12
2.1.4	Jenis-jenis Reksa dana.....	13
2.1.5	Kinerja Reksa Dana.....	16
2.2	Trading Activity.....	18
2.3	Expense Ratio.....	19
2.4	Tax Cost Ratio.....	20
2.5	Fund Size.....	21
2.6	Penelitian Terdahulu.....	22
2.7	Pengembangan Hipotesis.....	24
2.7.1	<i>Trading Activity</i> dan kinerja reksa dana.....	24
2.7.2	<i>Expense ratio</i> dan kinerja reksa dana.....	25
2.7.3	<i>Tax Cost</i> dan kinerja reksa dana.....	26
2.7.4	<i>Fund Size</i> dan kinerja reksa dana.....	26
BAB III	METODA PENELITIAN.....	28
3.1	Rancangan Penelitian.....	28
3.2	Variabel dan Pengukuran.....	28
3.2.1	Variabel tidak bebas (<i>dependent variable</i>).....	28
3.2.2	Variabel bebas (<i>independent variable</i>).....	29
3.3	Metode Pengambilan Sampel.....	31
3.4	Metode Pengujian Data.....	32
3.4.1	Uji normalitas.....	33

3.4.2 Uji Multikolinearitas.....	33
3.4.3 Uji Autokorelasi.....	34
3.4.4 Uji Heteroskedasitas.....	36
3.5 Metode Analisis Data.....	37
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	37
3.5.2 Uji koefisien determinasi (R^2).....	38
3.5.3 Uji F.....	39
3.5.4 Uji t.....	40
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1 Deskripsi Sampel Penelitian.....	42
4.2 Analisis dan Pembahasan.....	44
4.2.1 Analisis Kinerja Reksa Dana.....	44
4.2.2 Analisis Trading Activity.....	46
4.2.3 Analisis <i>Expense Ratio</i>	49
4.2.4 Analisis <i>Tax Cost Ratio</i>	52
4.2.5 Analisis <i>Fund Size</i>	55
4.2.6 Uji Normalitas.....	56
4.2.7 Uji Asumsi Klasik.....	58
4.2.8 Uji F.....	61
4.2.9 Uji Determinasi (R^2).....	61
4.2.10 Analisis Regresi Linier Berganda.....	62
4.2.11 Analisis Uji Hipotesis.....	64



BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	69
	5.1 Kesimpulan.....	69
	5.2 Keterbatasan Penelitian.....	70
	5.3 Saran.....	70
	5.3.1 Saran untuk manajer dan investor.....	70
	5.3.2 Saran untuk penelitian selanjutnya.....	71
	DAFTAR PUSTAKA.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar 18 reksa dana saham.....	4
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Return</i> 2004- 2008.....	4
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Trading Activity</i> 2004- 2008.....	47
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Expense Ratio</i> 2004- 2008.....	50
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan <i>Tax Cost Ratio</i> 2004- 2008.....	53
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan <i>fund Size</i> 2004- 2008.....	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.10 Hasil Uji heteroskedatisitas	60
Tabel 4.10 Hasil Uji heteroskedatisitas	61
Tabel 4.12 Hasil Uji Determinasi (R^2).....	61
Tabel 4.13 Hasil statistik regresi linier berganda.....	62



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Keputusan Autokorelasi.....	36
Gambar 4.1	Hasil Keputusan Autokorelasi.....	59



DAFTAR LAMPIRAN

- | | |
|------------|--|
| Lampiran 1 | Perhitungan Return 18 Reksa Dana Tahun 2004 - 2008 |
| Lampiran 2 | Perhitungan Trading Activity 18 Reksa Dana Tahun 2004 - 2008 |
| Lampiran 3 | Perhitungan Expense Ratio 18 Reksa Dana Tahun 2004 - 2008 |
| Lampiran 4 | Perhitungan Pre-Tax Cost 18 Reksa Dana Tahun 2004 - 2008 |
| Lampiran 5 | Perhitungan Tax Cost Ratio 18 Reksa Dana Periode Tahun
2004 -2008 |
| Lampiran 6 | Perhitungan Fund Size 16 Reksa Dana Tahun 2004 - 2008 |
| Lampiran 7 | Hasil Uji Normalitas. |
| Lampiran 8 | Hasil Uji Asumsi Klasik |
| Lampiran 9 | Hasil Uji Analisis Regresi (Uji F, Uji Determinan R^2 , Uji t) |