

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.1.1 Perencanaan Keuangan	1
1.1.2 Reksa dana saham sebagai Persiapan Perencanaan Keuangan	3
1.1.3 Bentuk Reksa Dana di Indonesia	4
1.2 Rumusan Masalah	5
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 <i>Return</i> dan Risiko	10
2.1.3 Portofolio	13
2.1.4 Reksa dana	15
2.1.5 Indeks Saham	19
2.1.5.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	20
2.1.6 Penilaian Kinerja Portofolio	20
2.1.7 Uji Statistik <i>Kendall's W Coefficient of Concordance</i>	23

2.2 Penelitian Sebelumnya	24
2.3 Kerangka Penelitian	27
BAB III METODA PENELITIAN	28
3.1 Desain Penelitian.....	28
3.2 Metoda Pengumpulan Data	29
3.3 Instrumen Penelitian.....	31
3.4 Metoda Analisis Data.....	32
3.4.1 Penilaian Kinerja Portofolio	32
3.4.2 Uji Statistik.....	35
3.4.3 Analisis Penilaian Kinerja dengan Klasifikasi Total Dana Kelolaan	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Deskripsi Data.....	38
4.1.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian metoda <i>Sharpe Ratio</i>	42
4.1.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian metoda <i>Treynor Ratio</i> ...	43
4.1.3 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian metoda <i>Jensen Alpha Ratio</i>	44
4.2 Kinerja Reksa Dana Saham melalui Metoda <i>Risk Adjusted Return</i>	44
4.2.1 Kinerja Reksa Dana Saham melalui Metoda <i>Sharpe Ratio</i>	45
4.2.2 Kinerja Reksa Dana Saham melalui Metoda <i>Treynor Ratio</i>	50
4.2.3 Kinerja Reksa Dana Saham melalui Metoda <i>Jensen Alpha</i>	54
4.2.4 Uji <i>Kendall's W</i> Peringkat Kinerja Reksa Dana Saham.....	58
4.2.5 Kinerja Reksa Dana Saham Berdasarkan Dana Kelolaan	63
4.2.6 Analisis Komparasi Reksa Dana Saham Sampel dengan Reksa Dana Saham <i> Holding Period Return</i> Terbaik Periode Tiga Tahun	67
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Kesimpulan	72
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
5.3 Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	78

DAFTAR TABEL

Tabel.2.1 Penelitian Sebelumnya.....	24
Tabel 3.1 Reksa Dana Saham yang diteliti.....	30
Tabel 3.2 Definisi Operasional Penelitian.....	31
Tabel 4.1 Tabel Statistik Data Penelitian.....	39
Tabel 4.2 Tabel Klasifikasi Reksa Dana Sampel Berdasarkan Dana Kelolaan	40
Tabel 4.3 Tabel Statistik Deskriptif <i>Sharpe Ratio</i>	42
Tabel 4.4 Tabel Statistik Deskriptif <i>Treynor Ratio</i>	43
Tabel 4.5 Tabel Statistik Deskriptif <i>Jensen Alpha Ratio</i>	44
Tabel 4.6 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Sharpe Ratio</i> Periode Tiga Tahun.....	45
Tabel 4.7 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Sharpe Ratio</i> Periode Lima Tahun.....	47
Tabel 4.8 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Sharpe Ratio</i> Periode Tujuh Tahun.....	49
Tabel 4.9 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Treynor Ratio</i> Periode Tiga Tahun.....	50
Tabel 4.10 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Treynor Ratio</i> Periode Lima Tahun.....	52
Tabel 4.11 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Treynor Ratio</i> Periode Tujuh Tahun.....	53
Tabel 4.12 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Jensen Alpha</i> Periode Tiga Tahun.....	54
Tabel 4.13 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Jensen Alpha</i> Periode	

Lima Tahun.....	56
Tabel 4.14 Hasil Pengukuran Kinerja Portofolio dengan <i>Jensen Alpha</i> Periode	
Tujuh Tahun.....	57
Tabel 4.15 Hasil Uji Statistik <i>Kendall's W</i> Reksa Dana Saham Berdasarkan	
Peringkat Periode Tiga Tahun.....	59
Tabel 4.16 Hasil Uji Statistik <i>Kendall's W</i> Reksa Dana Saham Berdasarkan	
Peringkat Periode Lima Tahun.....	61
Tabel 4.17 Hasil Uji Statistik <i>Kendall's W</i> Reksa Dana Saham Berdasarkan	
Peringkat Periode Tujuh Tahun.....	62
Tabel 4.18 Data Pendukung Uji <i>Kendall's</i>	63
Tabel 4.19 Hasil Klasifikasi Reksa Dana Saham berdasarkan Dana Kelolaan	
Periode Tiga Tahun.....	64
Tabel 4.20 Hasil Klasifikasi Reksa Dana Saham berdasarkan Dana Kelolaan	
Periode Lima Tahun.....	65
Tabel 4.21 Hasil Klasifikasi Reksa Dana Saham berdasarkan Dana Kelolaan	
Periode Tujuh Tahun.....	66
Tabel 4.22 Reksa Dana Saham <i> Holding Period Return </i> Terbaik Periode Tiga	
Tahun.....	68
Tabel 4.23 Hasil Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham Holding	
Period Return Terbaik Periode Tiga Tahun.....	69
Tabel 4.24 Reksa Dana Saham Sampel Terbit antara Juni 2008 – April 2010	70
Tabel 4.25 <i> Top 5 Holding Portfolio </i> periode Maret 2019.....	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Siklus Kehidupan Keuangan.....	1
Gambar 2.1 Skema Investasi.....	10