

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian .....	4
1.5 Manfaat Penelitian .....	5
1.6 Lingkup Penelitian.....	5
1.7 Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Investasi .....	8
2.1.1.1 Definisi Investasi.....	8
2.1.1.2 Pasar Modal.....	9
2.1.1.3 Peranan Pasar Modal.....	9
2.1.1.4 Jenis Investasi .....	10
2.1.1.5 Strategi Investasi .....	11
2.1.1.6 Bukti Terhadap Pasar .....	12

2.1.1.7 Risiko Investasi .....	14
2.1.2 Reksa Dana .....	16
2.1.2.1 Definisi Reksa Dana.....	16
2.1.2.2 Pihak – Pihak yang Terlibat Dalam Mekanisme Reksa Dana.....	17
2.1.2.3 Jenis - Jenis Reksa Dana .....	18
2.1.2.4 Manfaat dan Risiko Reksa Dana .....	20
2.1.3 Teori Pengukuran Kinerja Reksa Dana .....	21
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu .....	24
2.3 Perumusan Hipotesis.....	26
2.4 Model Penelitian .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>29</b>
3.1 Desain Penelitian .....	29
3.2 Populasi dan Sampel .....	29
3.2.1 Populasi.....	29
3.2.2 Sampel .....	29
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	30
3.4 Instrumen Penelitian .....	31
3.4.1 Definisi Operasional Variabel.....	31
3.4.1.1 Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan (NAB / UP) .....	31
3.4.1.2 <i>Market Return</i> .....	32
3.4.1.3 <i>Return</i> Portofolio Saham.....	32
3.4.1.4 <i>Risk Free Rate</i> .....	33
3.4.1.5 <i>Beta</i> Reksa Dana Saham .....	33
3.4.1.6 Metode <i>Jensen Alpha</i> .....	34
3.4.1.7 Perhitungan <i>Abnormal Return</i> .....	35
3.4.1.8 Momentum .....	35
3.5 Metode Analisis Data.....	36

<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	38
4.1 Deskripsi Data .....	38
4.2 Kinerja Reksa Dana Saham .....	47
4.2.1 Kinerja berdasarkan metode pengukuran Jensen Alpha .....	47
4.2.2 Strategi Momentum Reksa Dana Saham .....	64
4.3 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan .....	65
4.3.1 Uji Statistik Persistensi Kinerja Reksa Dana Saham .....	66
4.3.2 Uji Statistik Momentum Kinerja Reksa Dana Saham .....	69
4.3.3 Analisis Persistensi Kinerja Reksa Dana Saham .....	72
4.3.4 Analisis Strategi Momentum Reksa Dana Saham .....	73
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	75
5.1 Simpulan .....	75
5.2 Saran .....	78
Daftar Pustaka .....	80
Daftar Lampiran .....	82