

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
INTISARI	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	2
1.3. Pertanyaan Penelitian	4
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.6. Batasan Penelitian	6
1.7. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Investasi	8
2.2. Teori Portofolio Investasi	9
2.2.1. <i>Expected Return</i> Investasi	9



2.2.2.	Risiko Investasi	9
2.2.3.	<i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	11
2.2.4.	Hubungan <i>Expected Return</i> dan Risiko	11
2.3.	Reksadana	13
2.3.1.	Definisi Reksadana	13
2.3.2.	Jenis-jenis Reksadana	15
2.3.3.	Reksadana Syariah	19
2.3.4.	Risiko Investasi Reksadana.....	20
2.4.	Penilaian Kinerja.....	21
2.5.	Metode Penilaian Kinerja Reksadana	22
2.5.1.	<i>Reward to Variability (RVAR)</i>	22
2.5.2.	<i>Reward to Volatility (RVOL)</i>	23
2.5.3.	<i>Reward to Diversification (RDIV)</i>	24
2.6.	Persistensi Kinerja dan Penelitian Sebelumnya	25
BAB III METODE PENELITIAN		33
3.1.	Obyek Penelitian	33
3.2.	Pengumpulan dan Pengolahan Data	34
3.3.	Pembanding Kinerja Reksadana Syariah Saham	35
3.4.	Variabel Penelitian.....	36
3.5.	Pengujian Normalitas Sampel Data	37
3.6.	Metode Analisis Kinerja Reksadana Syariah Saham	39
3.7.	Penentuan Persistensi Kinerja Reksadana.....	41
3.8.	Alur Pikir Penelitian	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		44



4.1.	Statistik Deskriptif dan Pengujian Normalitas Data	44
4.2.	Evaluasi Kinerja Reksadana Syariah Saham.....	48
4.2.1.	Evaluasi Kinerja Berdasarkan <i>Return</i>	48
4.2.2.	Evaluasi Kinerja Berdasarkan <i>Reward to Variability</i> (RVAR)	51
4.2.3.	Evaluasi Kinerja Berdasarkan <i>Reward to Volatility</i> (RVOL)	54
4.2.4.	Evaluasi Kinerja Berdasarkan <i>Reward to Diversification</i> (RDIV)	56
4.2.5.	Analisis Hasil Evaluasi Kinerja Reksadana Syariah Saham	58
4.3.	Evaluasi Persistensi Kinerja Reksadana Syariah Saham	59
4.3.1.	Evaluasi Persistensi Kinerja Periode <i>Bullish</i>	62
4.3.2.	Evaluasi Persistensi Kinerja Periode <i>Bearish</i>	67
4.4.	Analisis Hasil Evaluasi Kinerja dan Persistensi Kinerja.....	73
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		76
5.1.	Simpulan	76
5.2.	Implikasi	78
5.3.	Keterbatasan dan Saran-Saran	79
DAFTAR PUSTAKA		xiv