

DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Lingkup Penelitian	12
1.6 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Reksa Dana	14
2.1.1.1 Bentuk Hukum Reksa Dana.....	15
2.1.1.2 Jenis-Jenis Reksa Dana.....	17
2.1.1.3 Manfaat Reksa Dana.....	19
2.1.1.4 Risiko Reksa Dana.....	20
2.1.2 Reksa Dana Syariah	20
2.1.3 Risiko Portofolio	22
2.1.4 Tingkat Bebas Risiko (<i>Risk Free Rate</i>).....	23
2.1.4.1 Rata-Rata Tingkat Pengembalian Surat Utang Negara (SUN).....	24

2.1.4.2 Rata-Rata Tingkat Pengembalian Surat Berharga Syariah Negara (SBSN).....	24
2.1.5 Tingkat Pengembalian (<i>Rate of Return</i>).....	25
2.1.5.1 Rata-Rata <i>Return</i> Portofolio.....	25
2.1.5.2 Nilai Aktiva Bersih.....	26
2.1.6 Evaluasi Kinerja Reksa Dana.....	27
2.1.6.1 Pengukuran dengan Metode <i>Sharpe</i>	27
2.1.6.2 Pengukuran dengan Metode <i>Treynor</i>	28
2.1.6.3 Pengukuran dengan Metode <i>Jensen</i>	29
2.1.7 Perbandingan Pengukuran Kinerja.....	30
2.1.7.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	30
2.1.7.2 <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII).....	31
2.1.7.3 <i>Indonesia Government Bond Index</i> (IGBI).....	31
2.2 Penelitian Terdahulu.....	32
2.3 Perumusan Hipotesis	35
2.4 Kerangka Pemikiran	37
BAB III METODA PENELITIAN	39
3.1 Metode Pengumpulan Data	39
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	40
3.3 Periode Penelitian.....	41
3.4 Pembandingan (<i>Benchmark</i>)	42
3.5 Teknik Pengolahan Data	43
3.6 Metode Pengujian Statistik dan Hipotesis.....	52
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	54
4.1.1 Hasil Perhitungan Return pada Reksa Dana Syariah dan Konvensional.....	55

4.1.1.1 <i>Return</i> Reksa Dana Saham Syariah dan Konvensional.....	55
4.1.1.2 <i>Return</i> Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah dan Konvensional.....	57
4.1.2 Hasil Perhitungan Standar Deviasi (Risiko Total) Reksa Dana Syariah dan Konvensional	59
4.1.2.1 Standar Deviasi Reksa Dana Saham Syariah dan Konvensional...	60
4.1.2.2 Standar Deviasi Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah dan Konvensional.....	62
4.1.3 Hasil Perhitungan Beta (Risiko Sistematis) Reksa Dana Syariah dan Konvensional	64
4.1.3.1 Beta Reksa Dana Saham Syariah dan Konvensional.....	64
4.1.3.2 Beta Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah dan Konvensional....	66
4.1.4 Hasil Perhitungan <i>Return</i> dan Risiko Pasar	68
4.1.5 Hasil Perhitungan <i>Return</i> Bebas Risiko.....	70
4.1.6 Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Syariah dan Konvensional	71
4.1.6.1 Kinerja Reksa Dana Saham dengan Indeks <i>Sharpe</i>	72
4.1.6.2 Kinerja Reksa Dana Saham dengan Indeks <i>Treynor</i>	74
4.1.6.3 Kinerja Reksa Dana Saham dengan Indeks <i>Jensen</i>	76
4.1.7 Analisis Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah dan Konvensional	79
4.1.7.1 Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap dengan Indeks <i>Sharpe</i>	79
4.1.7.2 Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap dengan Indeks <i>Treynor</i> ...	81
4.1.7.3 Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap dengan Indeks <i>Jensen</i>	84
4.1.8 Pengujian Statistik dan Hipotesis	86
4.1.8.1 Uji Normalitas Data.....	86
4.1.8.2 Pengujian Hipotesis.....	87
BAB V PENUTUP	96
5.1 Kesimpulan.....	96
5.2 Keterbatasan Penelitian	99
5.3 Saran	100

DAFTAR PUSTAKA	102
LAMPIRAN.....	106