

## DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK .....	i
DAFTAR TABEL .....	ii
DAFTAR GAMBAR .....	iii
DAFTAR LAMPIRAN .....	iv
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Kerangka Pemikiran .....	12
1.6 Hipotesis .....	14
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Investasi .....	15
2.2 Pasar Modal .....	16
2.3 Reksa Dana .....	16
2.3.1 Jenis-jenis Reksa Dana .....	17
2.3.2 Pengelola .....	19
2.3.3 Manfaat Reksa Dana .....	20
2.3.4 Nilai Aktiva Bersih (NAB) .....	21
2.3.4.1 Definisi Nilai Aktiva Bersih .....	21
2.3.4.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi NAB .....	22
2.3.5 <i>Benchmark</i> .....	23
2.3.6 Penilaian Kinerja Reksa Dana .....	24
2.4 Penelitian Terdahulu .....	26

### III. METODE PENELITIAN

3.1	Teknik dan Pengambilan Sampel .....	29
3.1.1	Populasi .....	29
3.1.2	Sampel .....	29
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	31
3.3	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	32
3.3.1	<i>Return</i> Reksa Dana .....	32
3.3.2	<i>Return</i> IHSG .....	33
3.3.3	Beta .....	33
3.3.4	Standar Deviasi <i>Return</i> Reksa Dana.....	34
3.3.5	<i>Risk Free</i> .....	34
3.3.6	Metode Sharpe .....	35
3.3.7	Metode Treynor .....	35
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	36
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	36
3.5.1	Analisis Penilaian Kinerja Reksa dana dengan Metode Sharpe .....	36
3.5.2	Analisis Penilaian Kinerja Reksa dana dengan Metode Treynor.....	37
3.6	Analisis dan Pengujian Hipotesis .....	37

### IV. HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	40
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian .....	41
4.2.1	Hasil Perhitungan Rata-rata <i>Return</i> Reksa Dana .....	41
4.2.2	Hasil Perhitungan <i>Return Benchmark</i> (IHSG).....	42
4.2.3	Hasil Perhitungan Beta .....	44
4.2.4	Hasil Perhitungan Standar Deviasi .....	45
4.2.5	Hasil Perhitungan <i>Return Risk Free</i> .....	46
4.2.6	Kinerja Reksa Dana Saham dan Pendapatan Tetap .....	48
4.2.6.1	Kinerja Reksa Dana Saham dan Pendapatan Tetap Menggunakan Metode Sharpe .....	48
4.2.6.2	Kinerja Reksa Dana Saham dan Pendapatan Tetap Menggunakan Metode Treynor.....	50
4.3	Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	52
4.3.1	Uji Normalitas Data .....	52
4.3.2	Uji Hipotesis .....	55
4.4	Pembahasan .....	57
4.4.1	Kinerja Reksa Dana Berdasarkan Metode Sharpe .....	58
4.4.2	Kinerja Reksa Dana Berdasarkan Metode Treynor .....	60

V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan .....	63
5.2	Saran .....	64

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN