

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| JUDUL | i |
| LEMBAR PENGESAHAN | ii |
| ABSTRAK | iii |
| ABSTRACT | iv |
| KATA PENGANTAR | vi |
| PERNYATAAN ORIGINALITAS | vii |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 7 |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian | 7 |
| 1.3.2 Manfaat Penelitian | 8 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Landasan Teori | 9 |
| 2.1.1 Pengertian Reksadana | 9 |
| 2.1.2 Pengelolaan Reksadana | 11 |

| | |
|---|----|
| 2.1.3 Bentuk, Sifat, dan Jenis Reksadana | 15 |
| 2.1.3.1 Bentuk Reksadana | 15 |
| 2.1.3.2 Sifat Reksadana | 16 |
| 2.1.3.3 Jenis Reksadana | 17 |
| 2.1.4 Biaya-biaya Dalam Reksadana | 21 |
| 2.1.5 Manfaat dan Risiko Berinvestasi Melalui Reksadana | 24 |
| 2.1.5.1 Manfaat Berinvestasi Reksadana | 24 |
| 2.1.5.2 Risiko Investasi Reksadana | 28 |
| 2.1.6 Teori CAPM..... | 29 |
| 2.1.7 Kinerja Reksadana Saham..... | 36 |
| 2.1.7.1 Sharpe's Measure | 37 |
| 2.1.7.2 Teynor's Measure | 39 |
| 2.1.7.3 Jensen's Measure | 41 |
| 2.1.8 Expense Ratio | 42 |
| 2.1.9 Turnover Ratio | 43 |
| 2.1.10 Cash Flow | 45 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 47 |
| 2.3 Kerangka Konseptual | 52 |
| 2.4 Hipotesis | 53 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|--|----|
| 3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional | 54 |
| 3.1.1 Variabel Penelitian | 54 |
| 3.1.2 Definisi Operasional..... | 54 |

| | |
|--|----|
| 3.1.2.1 Kinerja Reksadana | 54 |
| 3.1.2.2 Expense Ratio | 55 |
| 3.1.2.3 Turnover Ratio | 56 |
| 3.1.2.4 Cash Flow | 56 |
| 3.2 Populasi dan Teknik Penarikan Sampel..... | 57 |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data..... | 57 |
| 3.4 Metode dan Prosedur Pengumpulan Data | 58 |
| 3.5 Teknik Analisis | 58 |
| 3.5.1 Analisis Deskriptif..... | 58 |
| 3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda | 59 |
| 3.6 Pengujian Asumsi Dasar dan Asumsi Klasik | 60 |
| 3.6.1 Uji Normalitas | 60 |
| 3.6.2 Uji Asumsi Klasik | 60 |
| 3.6.2.1 Uji Multikolinearitas | 60 |
| 3.6.2.2 Uji Heterokedastisitas | 60 |
| 3.6.2.3 Uji Autokolerasi | 61 |
| 3.7 Pengujian Hipotesis | 62 |
| 3.7.1 Uji Secara Parsial (Uji t) | 62 |
| 3.7.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji-F)..... | 63 |
| 3.7.3 Koefisien Determinasi..... | 63 |

BAB IV HASIL PENELITIAN dan PEMBAHASAN

| | |
|--|----|
| 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian | 64 |
| 4.2 Deskriptif Data | 64 |
| 4.2.1 Analisis Deskriptif | 64 |

| | |
|--|----|
| 4.3 Grafik Perkembangan KDRS, ER, TR, dan CF | 66 |
| 4.4 Hasil Penelitian dan Pembahasan | 69 |
| 4.4.1 Uji Asumsi Klasik | 69 |
| 4.4.1.1 Uji Normalitas Aplikasi CAPM..... | 69 |
| 4.4.1.2 Uji Multikolinearitas | 70 |
| 4.4.1.3 Uji Heterokedastisitas | 71 |
| 4.4.1.4 Uji Autokolerasi | 72 |
| 4.4.2 Analisis Regresi Linier Sederhana | 73 |
| 4.4.2.1 Persamaan Regresi | 73 |
| 4.4.2.2 Uji Hipotesis | 74 |
| BAB V KESIMPULAN dan SARAN | |
| 5.1 Kesimpulan | 79 |
| 5.2 Saran | 80 |

DAFTAR TABEL

| Tabel | Judul | Hal. |
|-------|---|------|
| 1.1 | Perkembangan Industri Reksadana Periode 1996-2011 | 2 |
| 1.2 | Posisi Jenis Reksadana Per 31 Desember 2011 | 4 |
| 2.1 | Perbedaan Reksadana Perseroan dan Reksadana Investasi Kolektif..... | 16 |
| 2.2 | Matriks PenelitianTerdahulu | 44 |
| 4.1 | Statistik Deskriptif Variabel Penelitian | 58 |
| 4.2 | Hasil Uji Multikolinearitas | 61 |
| 4.3 | Hasil Uji White | 61 |
| 4.4 | Hasil Uji Autokolerasi | 62 |
| 4.5 | Hasil Uji Hipotesis | 63 |

DAFTAR GAMBAR

| Gambar | Judul | Hal. |
|--------|--------------------------------------|------|
| 2.1 | Mekanisme Kinerja Reksadana | 10 |
| 2.2 | Kerangka Konseptual | 46 |
| 3.1 | Daerah Pengujian Durbin Watson | 55 |
| 4.1 | Hasil Uji Normalitas | 60 |

DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran | Judul | Hal. |
|----------|--|------|
| 1 | Daftar Emiten Yang Menjadi Sampel Penelitian | 81 |
| 2 | Statistik Deskriptif | 82 |
| 3 | Uji Normalitas | 83 |
| 4 | Uji Multikolinearitas..... | 83 |
| 5 | Uji Heteroskedastisitas..... | 83 |
| 6 | Uji Autokorelasi..... | 84 |
| 7 | Hasil Regresi | 85 |