

DAFTAR ISI

	Halaman
MOTTO	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	ii
RINGKASAN	iii
SUMMARY	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR/BAGAN	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Kontribusi Penelitian	12
E. Sistematika Pembahasan	13
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Penelitian Terdahulu	15
B. Investasi	21
1. Pengertian Investasi	21
2. Proses Keputusan Investasi	21
C. Portofolio	24
1. Pengertian dan Tujuan Portofolio	24
2. Portofolio dan Diversifikasi Investasi	24
D. Reksadana	25
1. Pengertian Reksadana	25
2. Jenis Reksadana	26
a) Berdasarkan Bentuk Hukumnya	26
b) Berdasarkan Proses Jual-Beli Saham	27
c) Berdasarkan Portofolio Investasinya	28
3. Pengelola Reksadana	29
4. Dokumen dalam Reksadana	30
5. Manfaat Reksadana	31
6. Risiko Reksadana	33
7. Risiko Sistematis dan Risiko yang Tidak Sistematis	34
8. NAB (Nilai Aktiva Bersih)	35

E.	<i>Benchmark</i>	36
1.	Pengertian <i>Benchmark</i>	36
2.	<i>Return Benchmark</i>	37
F.	Evaluasi Kinerja Portofolio	37
1.	Metode <i>Sharpe</i>	39
2.	Metode <i>Treynor</i>	41
G.	Kerangka Pemikiran Teoritis	44

BAB III METODE PENELITIAN

A.	Jenis Penelitian	46
B.	Lokasi Penelitian	46
C.	Jenis Data dan Sumber Data	46
D.	Fokus Penelitian	47
E.	Variabel Penelitian	48
F.	Populasi dan Sampel	49
G.	Teknik Pengumpulan Data	51
H.	Teknik Analisis Data	52

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A.	Penyajian Data.....	58
1.	Perkembangan Reksadana Saham di Indonesia.....	58
2.	Pengukuran Kinerja Reksadana Saham dengan Metode <i>Sharpe</i> dan Metode <i>Treynor</i>	60
3.	Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan IHSG	62
B.	Analisis dan Interpretasi	63
1.	Hasil Perhitungan Kinerja Reksadana Saham dengan Metode <i>Sharpe</i> dan <i>Treynor</i>	63
a.	Hasil Perhitungan <i>Return</i> dan Rata-rata <i>Return</i> Bulanan Reksadana Saham	63
b.	Hasil Perhitungan <i>Return</i> dan Rata-rata <i>Return</i> Bulanan <i>Benchmark</i> (IHSG)	65
c.	Hasil Rata-rata <i>Return</i> Investasi Bebas Resiko (BI Rate) Tiap Bulan.....	66
d.	Hasil Perhitungan Standar Deviasi Reksadana Saham dan IHSG.....	67
e.	Hasil Perhitungan Beta Reksadana Saham dan IHSG	68
f.	Hasil Perhitungan Kinerja Reksadana Saham dan IHSG dengan Metode <i>Sharpe</i>	68
g.	Hasil Perhitungan Kinerja Reksadana Saham dan IHSG	

dengan Metode <i>Treynor</i>	69
2. Pembahasan Analisis Kinerja Reksadana Saham dengan Metode <i>Sharpe</i> dan <i>Treynor</i>	71
a. Penilaian Kinerja Reksadana Saham Tahun 2010	71
b. Penilaian Kinerja Reksadana Saham Tahun 2011	78
c. Penilaian Kinerja Reksadana Saham Tahun 2012	85
d. Penilaian Kinerja Reksadana Saham Tahun 2013	92
e. Penilaian Kinerja Reksadana Saham Tahun 2014	99
3. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> (IHSG)	107
a. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> Tahun 2010	107
b. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> Tahun 2011	109
c. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> Tahun 2012	112
d. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> Tahun 2013	114
e. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan <i>Benchmark</i> Tahun 2014	117
4. Reksadana Saham yang Berkinerja Positif dan <i>Outperform</i> Selama Periode 2010-2014	120

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	124
B. Saran.....	125

DAFTAR PUSTAKA 126

LAMPIRAN129