

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN.....	ii
ABSTRACT	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	10
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	12
2.1 Tinjauan Pustaka	12
2.1.1 <i>Stock Selection Skill</i>	12
2.1.1.1 Pengertian <i>Stock Selection Skill</i>	12
2.1.1.2 Teori Portopolio	13
2.1.1.3 Reksa Dana.....	13
2.1.1.4 Pengertian Reksa Dana.....	14
2.1.1.5 Bentuk dan Jenis Reksa Dana	15
2.1.1.6 Sifat Reksa Dana	17
2.1.2 <i>Market Timing Ability</i>	18
2.1.3 <i>Fund Longevity</i>	20
2.1.4 <i>Fund Size</i>	20

2.1.5	Kinerja Reksa Dana.....	21
2.1.5.1	<i>Sharpe Measure</i>	23
2.1.5.2	Metode Pengukuran <i>Treynor</i>	23
2.1.5.3	Metode Pengukuran <i>Jensen</i>	24
2.1.5.4	Investasi.....	25
2.1.5.5	Risiko Investasi	26
2.1.5.6	Return	27
2.2	Penelitian Terdahulu.....	28
2.3	Kerangka Pemikiran	33
2.4	Hipotesis	36
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN		37
3.1	Objek Penelitian	37
3.2.1	Variabel Penelitian	39
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data.....	41
3.2.2.1	Jenis Data	42
3.2.3	Populasi dan Sampel	42
3.2.3.1	Populasi	42
3.2.3.2	Sampel	43
3.2	Model Penelitian.....	43
3.3.1	Teknik Analisis Data.....	43
3.3.1.1	Uji Asumsi Klasik	44
3.3.1.2	Analisis Regresi Linear Berganda	46
3.3.1.3	Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	47
3.3.1.4	Uji Hipotesis.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1	Hasil Penelitian.....	51
4.1.1.	<i>Stock Sellation Skill</i> pada Reksa Dana Saham.....	52
4.1.2.	<i>Market Timing Ability</i> Pada Reksa Dana Saham	54
4.1.3.	<i>Fund Longevity</i> pada Reksa Dana Saham.....	56
4.1.4.	<i>Fund Size</i> pada Reksa Dana Saham	57

4.1.5.	Pengaruh <i>Stock Selection Skill, Market Timing Ability, Fund Longevity, Fund Size</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham.....	59
4.1.5.1.	Uji Asumsi Klasik	60
4.1.5.2.	Analisis Regresi Berganda	61
4.1.5.3.	Koefisien Determinasi	63
4.1.5.4.	Pengujian Hipotesis	63
4.2	Pembahasan	65
4.2.1	Pengaruh <i>Stock Selection Skill, Market Timing Ability, Fund Longevity, Fund Size</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham.....	65
4.2.2	Pengaruh <i>Stock Selection Skill</i> Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham 68	
4.2.3	Pengaruh <i>Market Timing Ability</i> Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham	69
4.2.4	Pengaruh <i>Fund Longevity</i> Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham ..	70
4.2.5	Pengaruh <i>Fund Size</i> Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham.....	71
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		73
5.1	Simpulan.....	73
5.2	Saran	74
DAFTAR PUSTAKA		76
LAMPIRAN.....		79