

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	8
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	9
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	9
1.5.2 Waktu Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	10
2.1 Tinjauan Pustaka.....	10
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	10
2.1.2 Pasar Modal	12
2.1.3 Pasar Modal Syariah	17
2.1.4 Reksadana	21
2.1.5 Kajian Empiris	31
2.2 Kerangka Pemikiran	38
2.3 Hipotesis	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Objek Penelitian.....	41
3.2 Metode Penelitian	41
3.2.1 Jenis Penelitian	42

3.2.2	Operasional Variabel	42
3.2.3	Teknik Pengumpulan Data.....	44
3.3	Model Penelitian.....	47
3.4	Teknik Analisis Data	47
3.4.1	Analisis <i>Return</i> dan mengukur Kinerja Reksadana	48
3.4.2	Uji Hipotesis	58
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		63
4.1 Hasil Penelitian.		63
4.1.1	Perhitungan <i>Risk Free Rate</i>	63
4.1.2	Perhitungan Kinerja Reksadana Saham menggunakan <i>Risk Adjusted Return</i>	63
4.1.3	Perhitungan Kinerja Reksadana Saham menggunakan Metode <i>Sharpe</i>	65
4.1.4	Perhitungan Kinerja Reksadana Saham dengan menggunakan Metode <i>Treynor</i>	68
4.1.5	Perhitungan Kinerja Reksadana Saham menggunakan Metode <i>Jensen</i>	71
4.1.6	Uji Hipotesis	73
4.2 Pembahasan		76
4.2.1	Analisis Perbedaan Kinerja Reksadana Syariah dengan Reksadana Konvensional Menggunakan metode Sharpe	77
4.2.2	Analisis Perbedaan Kinerja Reksadana Syariah dengan Reksadana Konvensional Menggunakan metode Treynor.....	80
4.2.3	Perbandingan Kinerja Reksadana Syariah dengan Reksadana Konvensional Menggunakan metode Jensen	83
4.2.4	Hasil Perbandingan Kinerja Reksadana Syariah dan Reksadana Konvensional serta Alternatif Bagi Investor dengan metode Sharpe, Treynor, dan Jensen	86
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		89
DAFTAR PUSTAKA		92
LAMPIRAN		94

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
Tabel 2.1	Persamaan Dan Perbedaan Penelitian Terdahulu Dengan Penelitian Penulis	31
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	43
Tabel 3.2	Penentuan Sampel.....	46
Tabel 4.1	Hasil Perhitungan Risk Adjusted <i>Return</i>	64
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan Uji Sharpe	66
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan Uji Treynor	69
Tabel 4.4	Hasil Perhitungan Uji Jensen.....	72
Tabel 4.5	Hasil Uji Nomalitas Shapiro Wilk Reksadana Saham Konvensional & Syariah	73
Tabel 4.6	Hasil Uji Beda Independent t-test Sharpe Reksadana Saham Konvensional dan Reksadana saham Syariah	74
Tabel 4.7	Hasil Uji Beda Independent t-test Treynor Reksadana Saham Konvensional dan Reksadana saham Syariah	75
Tabel 4.8	Hasil Uji Beda Independent t-test Jensen Reksadana Saham Konvensional dan Reksadana Saham Syariah.....	75
Tabel 4.9	Produk Reksadana Saham Konvensional Terbaik dengan metode Sharpe	78
Tabel 4.10	Produk Reksadana Saham Syariah Terbaik dengan metode Sharpe	78
Tabel 4.11	Produk Reksadana Saham Konvensional Terbaik dengan metode Treynor.....	81
Tabel 4.12	Produk Reksadana Saham Syariah Terbaik dengan metode Treynor.....	82
Tabel 4.13	Produk Reksadana Saham Konvensional Terbaik dengan metode Jensen.....	84
Tabel 4.14	Produk Reksadana Saham Syariah Terbaik dengan metode Jensen.....	85

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran		40

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
Lampiran 1	Jadwal Penelitian	94
Lampiran 2	Perkembangan Nilai Aktiva Bersih (NAB) dan Jumlah Reksadana Konvensional dan Reksadana Syariah Periode 2019-2023	95
Lampiran 3	Perhitungan Tingkat Suku Bunga Bebas Risiko (Januari 2019- Desember 2023)	96
Lampiran 4	Perhitungan Total <i>Return</i> dan Risiko LQ45 (Januari 2019 –Desember 2023)	97
Lampiran 5	Perhitungan Total <i>Return</i> dan Risiko JII (Januari 2019 –Desmber 2023)	99
Lampiran 6	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Reksa Dana Manulife Dana Tetap Utama	101
Lampiran 7	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Reksa Dana Batavia Dana Kas Maxima.....	103
Lampiran 8	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Reksa Dana Trimegah Fixed Income Plan	105
Lampiran 9	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Reksa Dana Syariah Manulife Dana Kas Syariah	107
Lampiran 10	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Batavia Dana Saham Syariah.....	109
Lampiran 11	Perhitungan Total, Rata-rata dan Annualized <i>Return</i> Januari 2019 – Desember 2023 Reksa Dana Trimegah Kas Syariah	111