# DAFTAR ISI

[HALAMAN JUDUL i](#_Toc473550659)

[HALAMAN PENGESAHAN ii](#_Toc473550660)

[HALAMAN PERSETUJUAN iii](#_Toc473550661)

[PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI iv](#_Toc473550662)

[MOTTO DAN PERSEMBAHAN v](#_Toc473550663)

[ABSTRACT vi](#_Toc473550664)

[ABSTRAK vii](#_Toc473550665)

[INTISARI viii](#_Toc473550666)

[KATA PENGANTAR ix](#_Toc473550667)

[DAFTAR ISI xi](#_Toc473550668)

[DAFTAR TABEL xiv](#_Toc473550669)

[DAFTAR LAMPIRAN xv](#_Toc473550670)

[BAB I PENDAHULUAN 1](#_Toc473550671)

[1.1 Latar Belakang Masalah 1](#_Toc473550672)

[1.2 Rumusan Masalah 7](#_Toc473550673)

[1.3 Tujuan Penelitian 7](#_Toc473550674)

[1.4 Manfaat 8](#_Toc473550675)

[BAB II KAJIAN PUSTAKA 9](#_Toc473550676)

[2.1 Landasan Teori 9](#_Toc473550677)

[2.1.1 Definisi Reksadana 9](#_Toc473550678)

[2.1.2 Jenis-Jenis Reksadana 10](#_Toc473550679)

[2.1.3 Karakteristik Reksadana 12](#_Toc473550680)

[2.1.4 Manfaat Reksadana 13](#_Toc473550681)

[2.1.5 Risiko-Risiko yang Muncul dalam Reksadana 14](#_Toc473550682)

[2.2 Metode Pengukuran Kinerja Reksadana 16](#_Toc473550683)

[2.2.1 *Return* Reksadana Saham 16](#_Toc473550684)

[2.2.2 Metode Sharpe (*Reward to Variability*) 16](#_Toc473550685)

[2.2.3 Metode Treynor (*Reward to Volatility*) 17](#_Toc473550686)

[2.2.4 Metode Jensen (*Jensen’s Alpha*) 18](#_Toc473550687)

[2.2.5 Metode M2 19](#_Toc473550688)

[2.2.6 Rasio Informasi 20](#_Toc473550689)

[2.2.7 Tingkat Pengembalian Pasar 20](#_Toc473550690)

[2.2.8 Standar Deviasi 21](#_Toc473550691)

[2.2.9 *Beta* (ß) 21](#_Toc473550692)

[2.2.10 *Return* Bebas Risiko *(Risk Free)* 22](#_Toc473550693)

[2.3 Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis 22](#_Toc473550694)

[2.4 Kerangka Pemikiran 24](#_Toc473550695)

[BAB III METODE PENELITIAN 25](#_Toc473550696)

[3.1 Jenis Penelitian 25](#_Toc473550697)

[3.2 Populasi dan Sampel 25](#_Toc473550698)

[3.3 Sumber dan Metode Pengumpulan Data 26](#_Toc473550699)

[3.3.1 Sumber Data 26](#_Toc473550700)

[3.3.2 Metode Pengumpulan Data 27](#_Toc473550701)

[3.4 Variabel dan Indikator 28](#_Toc473550702)

[3.5 Teknik Analisis 29](#_Toc473550703)

[BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 36](#_Toc473550704)

[4.1 Hasil Penelitian 36](#_Toc473550705)

[4.1.1 Analisis Deskriptif 36](#_Toc473550706)

[4.1.2 Analisis Statistik 40](#_Toc473550707)

[4.2 Pembahasan 42](#_Toc473550708)

[4.2.1 Kinerja Reksadana Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treynor, Jensen, M2, dan Rasio Informasi 42](#_Toc473550709)

[4.2.2 Analisis Perbandingan Kinerja Portofolio Menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan Uji beda. 48](#_Toc473550710)

[BAB V PENUTUP 51](#_Toc473550711)

[5.1 Simpulan 51](#_Toc473550712)

[5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran 52](#_Toc473550713)

[DAFTAR PUSTAKA 54](#_Toc473550714)

# DAFTAR TABEL

[Tabel 1.1 Perkembangan Jumlah Reksadana di Indonesia Tahun 2005-2015 1](#_Toc473550850)

[Tabel 1.2 Posisi Rata-Rata NAB Tahun 2015 5](#_Toc473550851)

[Tabel 3.1. Definisi Variabel dan Indikator Skala 28](#_Toc473550861)

[Tabel 4. 1 Rata-rata *Return* Reksadana Saham periode 2013 sampai 2015 36](#_Toc473550865)

[Tabel 4.2. Data *Return* IHSG Periode 2013 Sampai 2015 38](#_Toc473550866)

[Tabel 4.3 Data BI *Rate* Periode 2013 Sampai 2015 39](#_Toc473550867)

[Tabel 4.4 Rata-rata Kinerja Reksadana Saham Periode 2013 sampai 2015 40](#_Toc473550868)

[Tabel 4. 5 Hasil Kinerja Reksadana Saham Periode 2013-2015 42](#_Toc473550869)

[Tabel 4.6 Daftar Reksadana Saham Terbaik Menggunakan *Risk-Adjusted Return* Periode 2013-2015 45](#_Toc473550870)

[Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas dengan *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test* 48](#_Toc473550871)

[Tabel 4.8 Hasil Uji Anova dengan One-Way Anova 49](#_Toc473550872)

[Tabel 4.9. Hasil Uji Anova dengan *Post Hoc Test* 49](#_Toc473550873)

[Tabel 4.10. Hasil Uji Kruskal Wallis dengan *Chi-Square* 50](#_Toc473550874)

# DAFTAR LAMPIRAN

[Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian 56](#_Toc473550915)

[Lampiran 2. *Return* IHSG Bulanan Periode 2013-2015 58](#_Toc473550916)

[Lampiran 3. *Return* Bulanan dan Kinerja Menggunakan Metode *Risk-Adjusted Return* 23 Reksadana Saham Periode 2013-2015 59](#_Toc473550917)

[Lampiran 4. Peringkat Reksadana Saham Menggunakan Metode *Risk-Adjusted Return* 101](#_Toc473550918)

[Lampiran 5. Perbandingan Kinerja Reksadana Saham dengan Kinerja *Benhmark* (IHSG) menggunakan Metode Sharpe, Treynor, Jensen, M2, dan Rasio Informasi Periode 2013-2015. 111](#_Toc473550919)

[Lampiran 6. Hasil Olah Data 126](#_Toc473550920)