

DAFTAR ISI

halaman

Halaman Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Prakata	iv
Abstrak	vi
Abstract	vii
Daftar Isi	viii
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar	xiii
Daftar Lampiran	xiv

BAB I. PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	10
1.3. Batasan Masalah	11
1.4. Rumusan Masalah	12
1.5. Tujuan Penelitian	12
1.6. Manfaat Penelitian	13

BAB II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Kajian Literatur	14
2.1.1. Investasi dan Jenisnya	14
2.1.2. Pengertian Reksa Dana	16
2.1.3. Pihak-Pihak Penunjang Reksa Dana	17
2.1.4. Keuntungan Investasi melalui Reksa Dana	19
2.1.5. <i>Return</i> Reksa Dana	21
2.1.6. <i>Market Return</i> (<i>Return</i> Pasar)	22
2.1.7. Risiko Investasi melalui Reksa Dana	23
2.1.8. Model Multifaktor (Model Faktor Berganda)	26
2.1.9. Pengelompokan Reksa Dana	26
2.1.10. Biaya-Biaya Reksa Dana	28
2.1.11. Pengertian tentang rasio-rasio keuangan dari laporan	

keuangan Reksa Dana.....	30
2.1.12. Pengertian Inflasi	32
2.1.13. Pengertian Tingkat Suku Bunga	35
2.1.14. Identifikasi atas Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return Reksa Dana Saham	36
2.2. Kajian Penelitian terdahulu yang Relevan	37
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Kerangka Penelitian	41
3.2. Hipotesis Penelitian	44
3.3. Desain Penelitian	44
3.4. Definisi, Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	45
1. Variabel Independen	45
2. Variabel Dependen	46
3.5. Jenis, Sumber dan Pengumpulan Data	47
1. Jenis Data	47
2. Sumber Data	47
3. Pengumpulan Data	47
3.6. Uji Kualitas Data	50
3.6.1. Uji Autokorelasi	50
3.6.2. Uji Linearitas.....	52
3.6.3 Uji Normalitas	53
3.6.4. Uji Heteroskedastisitas	53
3.6.5. Uji Multikolinearitas	54
3.6.7. Uji Stabilitas	54
3.7. Metode Analisis	55
3.7.1. Model Linier Dinamik <i>Error Correction Model</i> <i>Engel Granger</i>	55

3.7.1.1. Uji Akar Unit dan Uji Derajat	
Integrasi	56
3.7.1.2. Pendekatan Kointegrasi	58
3.7.1.3. Uji Ketepatan	58
1. Uji <i>F-test</i> (anova).....	58
2. Perhitungan Koefisien Determinasi	59
3. Uji Signifikansi Parameter	59
4. <i>Beta Coefficient</i>	59
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Keadaan Umum Objek Penelitian	60
4.1.1. Perkembangan Reksa Dana di Indonesia	60
4.1.2. Bentuk Hukum Reksa Dana	62
4.2. Pembahasan	66
4.2.1. Analisis Deskriptif	65
4.2.2. Hasil Uji Kualitas Data	67
4.2.2.1. Uji Autokorelasi	67
4.2.2.2. Uji Linearitas	68
4.2.2.3. Uji Normalitas	68
4.2.2.4. Uji Heteroskedastisitas	69
4.2.2.5. Uji Multikolinearitas	69
4.2.2.6. Uji Stabilitas	70
4.2.3. Pengujian Hipotesis	70
4.2.3.1. Uji Stasioneritas Data	70
4.2.3.2. Uji Kointegrasi	71
4.2.3.3. Uji <i>F-test</i> (Anova) Determinan Kinerja Reksa Dana Saham	72
4.2.3.4. Perhitungan Koefisien Determinasi Determinan Kinerja Reksa Dana Saham	73

4.2.3.5. Uji Signifikansi Determinan Kinerja Reksa Dana Saham	73
4.2.3.6. Beta <i>Coefficient</i>	75
4.2.4. Pembahasan Hasil penelitian	76
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	81
5.2. Saran	82
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN	87