

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan	ii
Halaman Pernyataan Orisinalitas Skripsi	iii
Declaration	iv
Kata Pengantar	v
Abstrak	viii
Abstract	ix
Daftar Isi	x
Daftra Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	9
1.5. Sistematika Skripsi	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. Interaksi Pada Pasar Keuangan	12
2.1.2. Teori Pasar Modal	13
2.1.3. Investasi	15
2.1.3.1. Teori Investasi	15
2.1.3.2. Teori Portofolio	17

2.1.3.3. <i>Return and Risk</i>	18
2.1.4. Reksdana	20
2.1.4.1. Pengertian Reksdana	20
2.1.4.2. Jenis-Jenis Reksdana	21
2.1.4.3. Pihak-Pihak Yang Terlibat Dalam Reksdana	23
2.1.4.4. Reksdana Saham	24
2.1.4.5. Mengukur Kinerja Reksdana	25
2.1.5. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Reksdana Saham ..	28
2.1.5.1. Suku Bunga	28
2.1.6.2. Nilai Tukar	30
2.1.6.3. Inflasi	34
2.2. Penelitian Sebelumnya	36
2.3. Hipotesis dan Model Analisis	38
2.3.1. Hipotesis	38
2.3.2. Model Analisis	38
2.4. Kerangka Berpikir	39
BAB 3 METODE PENELITIAN	42
3.1. Pendekatan Penelitian	42
3.2. Identifikasi Variabel	42
3.3. Definisi Operasional	43
3.4. Jenis dan Sumber Data	45
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	46
3.6. Teknik Analisis	46
3.6.1. Uji Stasioneritas Data	47
3.6.2. Penentuan Lag Optimal	48
3.6.3. Uji Kointegrasi	48

3.6.4. Estimasi VECM	49
3.6.5. Fungsi <i>False Impulse Response</i>	49
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.1.1. Perkembangan Kinerja Reksdana Saham	51
4.1.2. Perkembangan Suku Bunga SBI di Indonesia	52
4.1.3. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika	54
4.1.4. Perkembangan Inflasi di Indonesia	56
4.2. Analisis Model	58
4.2.1 Uji Stasioneritas Data	58
4.2.2 Penentuan Lag Optimal	60
4.2.3 Uji Kointegrasi	61
4.2.4 Estimasi VECM	63
4.2.4 Impulse Response Function	64
4.3. Pembuktian Hipotesis	66
4.4. Pembahasan	67
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	71
5.1. Simpulan	71
5.2. Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan Reksadana dengan Investasi Saham	3
Tabel 4.1 Hasil Uji <i>Unit Root Test</i> Tingkat Level <i>ADF Test</i>	59
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Unit Root Test</i> Tingkat <i>First Difference ADF Test</i>	59
Tabel 4.3 Hasil Pengujian <i>Lag Length</i> Optimal	61
Tabel 4.4 Hasil Kointegrasi Metode Johansen	62
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Persamaan VECM Analisis Jangka Panjang dan Jangka Pendek	63



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Reksadana	4
Gambar 1.2 Komposisi Reksdana	6
Gambar 2.1 Hubungan Suku Bunga dan Investasi	29
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir	40
Gambar 4.1 perkembangan Kinerja Reksadana Saham	51
Gambar 4.2 Perkembangan Suku Bunga SBI	53
Gambar 4.3 perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika ..	55
Gambar 4.4 Perkembangan Inflasi	57
Gambar 4.5 <i>Impulse Response</i> Kinerja Reksdana Saham akibat <i>shock</i> SBI ..	64
Gambar 4.6 <i>Impulse Response</i> Kinerja Reksdana Saham akibat <i>shock</i> Nilai Tukar Rupiah	65
Gambar 4.7 <i>Impulse Response</i> Kinerja Reksdana Saham akibat <i>shock</i> Inflasi..	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	xvi
Lampiran 2	xix
Lampiran 3	xx
Lampiran 4	xxv
Lampiran 5	xxv
Lampiran 6	xxvii
Lampiran 7	xxix

