

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
DECLARATION	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
المخلص	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR PERSAMAAN	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar belakang Masalah	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Ringkasan Hasil Penelitian	8
1.5 Sistematika Penelitian	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Investasi Syariah	11
2.1.2 Reksadana Saham Syariah	12
2.1.3 Kinerja Reksadana	14
2.1.4 Keputusan Investasi	15
2.2 Penelitian Sebelumnya	20
2.3 Hipotesis	25
BAB 3 METODE PENELITIAN	26
3.1 Pendekatan Penelitian	26
3.2 Model Empiris	26
3.3 Definisi Operasional Variabel	26
3.4 Jenis dan Sumber Data	27
3.4.1 Populasi dan Sampel	27
3.5 Teknik Analisis	28
3.5.1 Analisis Regresi Linear Berganda	28
3.5.2 Uji Persyaratan Analisis Regresi	28
3.5.3 Uji Hipotesis	29
3.5.4 Koefisien Determinasi (R^2)	30
3.5.5 Uji Asumsi Klasik	30
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Gambaran Umum	32

4.2 Deskriptif Variabel Penelitian.....	32
4.2.1 Kinerja.....	32
4.2.2 Stock Selection Skill	33
4.2.3 Market Timing Ability	35
4.2.4 Fund Age.....	36
4.3 Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis	37
4.3.1 Skala Data	37
4.3.2 Uji Linieritas	37
4.3.3 Pembuktian Hipotesis	39
4.3.4 Koefisien Determinasi (R^2)	40
4.3.5 Uji Asumsi Klasik.....	40
4.4 Hasil dan Pembahasan.....	43
4.4.1 Pengaruh Stock Selection Skill terhadap Kinerja Reksadana Saham Syariah	43
4.4.2 Pengaruh Market Timing Ability terhadap Kinerja Reksadana Saham Syariah	45
4.4.3 Pengaruh Fund Age terhadap Kinerja Reksadana Saham Syariah	48
4.4.4 Pengaruh Stock Selection Skill, Market Timing Ability, dan Fund Age terhadap Kinerja Reksadana Saham Syariah	50
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	52
5.1 Ringkasan Hasil	52
5.2 Kesimpulan	52
5.3 Saran.....	53
5.4 Keterbatasan.....	55
DAFTAR PUSTAKA	56

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Jumlah dan NAB Reksadana Syariah di Indonesia Tahun 2012-2018.....	3
Tabel 1.2	Proporsi Jumlah Reksadana Berdasarkan Jenisnya Per Desember 2018	7
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4.1	Kinerja Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018.....	33
Tabel 4.2	Stock Selection Skill Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018	34
Tabel 4.3	Market Timing Ability Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018	35
Tabel 4.4	Fund Age Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018.....	37
Tabel 4.5	Hasil Uji Analisis Linear Berganda	39
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas – Kolmogrov-Smirnov.....	41
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinieritas	42
Tabel 4.8	Hasil Uji Autokolerasi	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Stock Selection Skill dan Kinerja Reksadana Saham Syariah di Indonesia Periode 2012-2018	4
Gambar 1.2 Perkembangan Market Timing Ability dan Kinerja Reksadana Saham Syariah di Indonesia Periode 2012-2018	5
Gambar 1.3 Perkembangan Fund Age dan Kinerja Reksadana Saham Syariah di Indonesia Periode 2012-2018	6
Gambar 3.1 Model Empiris.....	26
Gambar 4.1 Hasil Uji Linieritas Stock Selection Skill	38
Gambar 4.2 Hasil Uji Linieritas Market Timing Ability	38
Gambar 4.3 Hasil Uji Linieritas Fund Age	39
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas – Normal Probability Plot	41
Gambar 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	42

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 2.1	Rumus Return Reksadana	14
Persamaan 2.2	Rumus Treynor-Mazuy Model	17
Persamaan 2.3	Rumus Treynor Mazuy Model	19
Persamaan 2.4	Rumus Fund Age	20
Persamaan 3.1	Rumus Model Regresi	26
Persamaan 3.2	Rumus Model Regresi	28

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Nilai Aktiva Bersih (NAB) Triwulan Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018.....	60
Lampiran 2	Data Return Nilai Aktiva Bersih (NAB) Triwulan Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018.....	62
Lampiran 3	Data Return Market Triwulan Periode 2012-2018	64
Lampiran 4	Data Risk Free Return Triwulan Periode 2012-2018	65
Lampiran 5	Data Perhitungan Variabel Stock Selection Skill, Market Timing Ability, Fund Age dan Kinerja Reksadana Saham Syariah Periode 2012-2018.....	66
Lampiran 6	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	67