

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Pertanyaan Penelitian	8
1.5 Tujuan Penelitian	8
1.6 Kegunaan Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	11
2.1 TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1.1 Investasi	12
2.1.2 Pasar Modal Syariah	12
2.1.2.1 Kegiatan yang Bertentangan dalam Pasar Modal Syariah	13
2.1.3 Reksadana	15
2.1.3.1 Pengertian Reksadana	15
2.1.3.2 Jenis-jenis Klasifikasi Reksadana	15
2.1.3.3 Nilai Aktiva Bersih (NAB)	16
2.1.3.4 Reksadana Syariah	17
2.1.3.5 Manfaat Reksadana Syariah	17
2.1.3.6 Mekanisme Reksadana Syariah	18
2.1.4 Kinerja Reksadana	19
2.1.4.1 Model Evaluasi Kinerja	19
2.1.4.2 Sharpe Ratio	19
2.1.5 Kebijakan Alokasi Aset	20
2.1.5.1 Definis Kebijakan Alokasi Aset	20
2.1.5.2 Asset Class Factor Model	21
2.1.6 Tingkat Risiko	22

2.1.6.1	Pengertian Risiko	22
2.1.6.2	Jenis-jenis risiko Reksadana	22
2.1.6.3	Menghitung Risiko	23
2.1.7	Penelitian Terdahulu	24
2.2	Kerangka Pemikiran	33
2.2.1	Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset Terhadap Kinerja Reksadana	33
2.2.2	Pengaruh Tingkat Risiko terhadap Kinerja Reksadana	33
2.3	Hipotesis Penelitian	34
2.4	Ruang Lingkup Penelitian	35
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1	Karakteristik Penelitian	37
3.2	Variabel Operasional.....	38
3.2.1	Kinerja Reksadana	38
3.2.2	Kebijakan Alokasi Aset	39
3.2.3	Tingkat Risiko	40
3.3	Tahap Penelitian	42
3.4	Populasi dan Sampel	43
3.4.1	Populasi	43
3.4.2	Sampel	43
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data	45
3.6	Teknik Analisis Data	46
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	46
3.6.2	Uji Normalitas	46
3.6.2.1	Uji Multikolinearitas	47
3.6.2.2	Uji Autokorelasi	47
3.6.2.3	Uji Heteroskedastisitas	48
3.6.3	Uji Hipotesis	48
3.6.3.1	Pengujian Hipotesis.....	48
3.6.3.2	Analisis Regresi Linear Berganda	49
3.6.3.3	Koefisien Determinasi	50
3.6.3.4	Uji Hipotesis Simultan (Uji F)	50
3.6.3.5	Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		53
4.1	Analisis Deskriptif Kebijakan Alokasi Aset, Tingkat Risiko dan Kinerja Reksadana Campuran Syariah	53
4.1.1	Kebijakan Alokasi Aset	53

4.1.2	Tingkat Risiko	53
4.1.3	Kinerja Reksadana Campuran Syariah	54
4.1.4	Hasil Deskriptif	55
4.2	Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset, Tingkat Risiko Terhadap Kinerja Reksadana Campuran Syariah	56
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	56
4.2.2	Analisi Regresi Linear Berganda	59
4.2.3	Analisis Koefisien Determinasi	61
4.2.4	Pengujian Hipotesis Signifikan Simultan (Uji F)	61
4.2.5	Pengujian Hipotesis Signifikan Parsial (Uji t)	63
4.3	Pembahasan	64
4.3.1	Kebijakan Alokasi Aset, Tingkat Risiko Terhadap Kinerja Reksadana Campuran Syariah	65
4.3.2	Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset terhadap Kinerja Reksadana Campuran Syariah	65
4.3.3	Pengaruh Parsial Tingkat Risiko terhadap Kinerja Reksadana Campuran Syariah	68
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	70
5.1	Kesimpulan	70
5.2	Saran	70
	DAFTAR PUSTKA	71
	LAMPIRAN 1 DAFTAR REKSADANA CAMPURAN SYARIAH	770
	LAMPIRAN 2 RATA-RATA RISK FREE	76
	LAMPIRAN 3 NAB/UP REKSADANA CAMPURAN SYARIAH	77
	LAMPIRAN 4 RATA-RATA RETURN REKSADANA CAMPURAN SYARIAH	78
	LAMPIRAN 5 PERHITUNGAN TINGKAT RISIKO	79
	LAMPIRAN 6 REKAPITULASI TINGKAT RISIKO	83
	LAMPIRAN 7 SHARPE RATIO	84
	LAMPIRAN 8 ALOKASI ASET REKSADANA CAMPURAN SYARIAH	85
	LAMPIRAN 9 KEBIJAKAN ALOKASI ASET RDC SYARIAH	87