

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Perumusan Masalah	23
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	25
1.4 Asumsi-Asumsi Penting.....	26
1.5 Outline Tesis	28
 BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	 30
2.1 Telaah Pustaka	30
2.1.1 Kinerja Reksa Dana.....	30
2.1.2 <i>Market Timing</i>	43
2.1.3 <i>Stock Selection</i>	47
2.1.4 Inflasi.....	52
2.1.5 <i>Exchange Rate</i>	56
2.1.6 Model Treynor Mazuy	61
2.2 Posisi penelitian dibandingkan dengan penelitian Terdahulu	70
2.3 Hipotesis dan Model Penelitian	80
2.3.1 Pengaruh <i>Market Timing</i> terhadap Kinerja Reksa Dana	80

2.3.2	Pengaruh Stock Selection terhaap Kinerja Reksa Dana.....	82
2.3.3	Pengaruh Market Timing terhadap Kinerja Reksa Dana dengan Moderator Inflation	84
2.3.4	Pengaruh Market Timing terhadap Kinerja Reksa Dana dengan Moderator Exchange Rate.....	86
2.3.5	Pengaruh Stock Selection terhadap Kinerja Reksa Dana dengan Moderator Inflation	87
2.3.6	Pengaruh Stock Selection terhadap Kinerja Reksa Dana dengan Moderator Exchange Rate.....	90
2.3.7	Model Penelitian	92
2.4	Kerangka Pikir Teoritis.....	94
2.5	Simpulan Bab	95
BAB III METODE PENELITIAN		97
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	97
3.2	Populasi dan Sampel.....	98
3.3	Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	99
3.3.1	Variabel Independent	101
3.3.2	Variabel Dependent	102
3.3.3	Variabel Moderator	103
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	106
3.5	Teknik Analisis	108
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	108
3.5.2	Uji Hipotesis	114
3.6	Simpulan Bab	120
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		122
4.1	Objek dan Deskripsi Data Penelitian.....	122
4.1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	122
4.1.2	Data Deskriptif.....	123

4.2	Teknik Pengujian Model	130
4.2.1	Uji Chow	130
4.2.2	Analisis Regresi Data Panel	131
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	133
4.3	Teknik Pengujian Hipotesis.....	138
4.3.1	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	138
4.3.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	139
4.3.3	Uji Koefisien Determinan (Uji R ²).....	140
4.3.4	Pengujian Hipotesis Interaksi Antar Variabel	141
4.3.5	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	162
4.3.6	Pembahasan Hasil Analisis Data	163
BAB V SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN		188
5.1	Simpulan	188
5.2	Implikasi	189
5.3	Keterbatasan Penelitian	191
5.4	Penelitian Mendatang.....	192
DAFTAR PUSTAKA		193
LAMPIRAN		200

FEB UNDIP