

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Pertumbuhan Reksadana di Indonesia.....	5
Tabel 1.2	Pertumbuhan IHSG Tahun 2007-2014.....	6
Tabel 2. 1	Penelitian Terdahulu	27
Tabel 3. 1	Operasional Variabel.....	34
Tabel 4. 1	Daftar Seluruh Saham yang Masuk dalam Perhitungan Indeks Saham LQ 45 Selama Satu Tahun (Januari 2014 s/d Desember 2014)	43
Tabel 4. 2	Reksadana Saham yang Digunakan dalam Penelitian.....	44
Tabel 4. 3	Daftar Saham LQ 45 yang memiliki <i>Expected Return</i> (Ri) Positif pada Kuartal pertama Tahun 2014.....	45
Tabel 4. 4	Daftar Saham LQ 45 yang memiliki <i>Expected Return</i> (Ri) Positif pada kuartal kedua Tahun 2014.....	46
Tabel 4. 5	Daftar Saham LQ 45 yang memiliki <i>Expected Return</i> (Ri) Positif pada kuartal ketiga Tahun 2014.....	47
Tabel 4. 6	Daftar Saham LQ 45 yang memiliki <i>Expected Return</i> (Ri) Positif pada kuartal keempat Tahun 2014.....	48
Tabel 4. 7	Variabel – Variabel Saham LQ 45 yang Dipergunakan Untuk Menyusun Portofolio Saham Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal pertama Tahun 2014	49
Tabel 4. 8	Variabel – Variabel Saham LQ 45 yang Dipergunakan Untuk Menyusun Portofolio Saham Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal kedua Tahun 2014.....	50
Tabel 4. 9	Variabel – Variabel Saham LQ 45 yang Dipergunakan Untuk Menyusun Portofolio Saham Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal ketiga Tahun 2014	51
Tabel 4. 10	Variabel – Variabel Saham LQ 45 yang Dipergunakan Untuk Menyusun Portofolio Saham Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal keempat Tahun 2014.....	51
Tabel 4. 11	<i>Excess Return to Beta</i> (ERB) kuartal pertama Tahun 2014	53
Tabel 4. 12	<i>Excess Return to Beta</i> (ERB) kuartal kedua Tahun 2014.....	53
Tabel 4. 13	<i>Excess Return to Beta</i> (ERB) kuartal ketiga Tahun 2014	54
Tabel 4. 14	<i>Excess Return to Beta</i> (ERB) kuartal keempat Tahun 2014.....	55
Tabel 4. 15	Perhitungan untuk Menentukan <i>Cut-off Rate</i> kuartal pertama Tahun 2014	57
Tabel 4. 16	Perhitungan untuk Menentukan <i>Cut-off Rate</i> kuartal kedua Tahun 2014.....	57

Tabel 4. 17	Perhitungan untuk Menentukan <i>Cut-off Rate</i> kuartal ketiga Tahun 2014	58
Tabel 4. 18	Perhitungan untuk Menentukan <i>Cut-off Rate</i> kuartal keempat Tahun 2014.....	58
Tabel 4. 19	Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal pertama Tahun 2014	59
Tabel 4. 20	Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal kedua Tahun 2014.....	60
Tabel 4. 21	Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal ketiga Tahun 2014	61
Tabel 4. 22	Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal keempat Tahun 2014.....	61
Tabel 4. 23	Nilai Zi dan Xi dari Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal pertama Tahun 2014	62
Tabel 4. 24	Nilai Zi dan Xi dari Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal kedua Tahun 2014.....	62
Tabel 4. 25	Nilai Zi dan Xi dari Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal ketiga Tahun 2014	63
Tabel 4. 26	Nilai Zi dan Xi dari Saham – Saham yang Masuk ke Dalam Perhitungan Portofolio Optimal dengan Menggunakan <i>Single Index Model</i> kuartal keempat Tahun 2014.....	63
Tabel 4. 27	Daftar <i>Expected Return</i> (R_i) Masing – Masing Reksadana Saham Manulife Dana Saham dan Reksadana <i>Manulife Great Indonesia</i> <i>Fund</i> Tahun 2014.....	64
Tabel 4. 28	Daftar Deviasi Standar (σ_i) Reksadana Saham Manulife Dana Saham dan Reksadana <i>Manulife Great Indonesia Fund</i> Tahun 2014	65
Tabel 4. 29	Daftar Beta (β_i) Masing – Masing Reksadana Saham Manulife Dana Saham dan Reksadana <i>Manulife Great Indonesia Fund</i> Tahun 2014	65
Tabel 4. 30	Evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan Sharpe, Treyner dan Jensen pada kuartal pertama Tahun 2014	66
Tabel 4. 31	Evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan Sharpe, Treyner dan Jensen pada kuartal kedua Tahun 2014.....	66

Tabel 4. 32 Evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan Sharpe, Treynor dan Jensen pada kuartal ketiga Tahun 2014.....	67
Tabel 4. 33 Evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan Sharpe, Treynor, dan Jensen pada kuartal keempat Tahun 2014.....	67
Tabel 4. 34 Berikut ini adalah tabel ranking evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan indeks Sharpe Tahun 2014.....	67
Tabel 4. 35 Berikut ini adalah tabel ranking evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan indeks Treynor Tahun 2014.....	68
Tabel 4. 36 Berikut ini adalah tabel ranking evaluasi kinerja portofolio menggunakan metode perhitungan indeks Jensen Tahun 2014	68
Tabel 4. 37 Uji Normalitas metode Sharpe	69
Tabel 4. 38 Uji Normalitas metode Treynor	70
Tabel 4. 39 Uji Normalitas metode Jensen.....	70
Tabel 4. 40 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah pada Manajer Investasi pada PT. Manulife menggunakan metode Sharpe.	71
Tabel 4. 41 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Treynor.	72
Tabel 4. 42 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Jensen.	73
Tabel 4. 43 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Sharpe	74
Tabel 4. 44 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar Amerika pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Treynor.	75
Tabel 4. 45 Uji Perbandingan kinerja portofolio saham yang disusun melalui <i>single index model</i> dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar Amerika pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Jensen.	76

Tabel 4. 46 Uji Perbandingan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Sharpe.	77
Tabel 4. 47 Uji Perbandingan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Treynor.	78
Tabel 4. 48 Uji Perbandingan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Rupiah dengan kinerja investasi reksadana saham dalam mata uang Dollar pada Manajer Investasi pada PT. Manulife dengan metode Jensen.	79