

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
PERSETUJUAN AKADEMIS	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum LQ45.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Kegunaan Penelitian.....	9
1.5.1 Aspek Teoritis	9
1.5.2 Aspek Praktis.....	9
1.6 Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	11
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	11
2.1.1 Investasi.....	11
2.1.2 Saham	12
2.1.3 Indeks Pasar Saham.....	12
2.1.4 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko (<i>Risk</i>).....	13
2.1.5 Risiko Total	15
2.1.6 Diversifikasi Portofolio	15
2.1.6.1 Diversifikasi Random	16

2.1.6.2 Diversifikasi Markowitz	17
2.1.7 <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	18
2.1.8 Pembentukan Portofolio	19
2.1.8.1 Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal.....	19
2.1.8.2 Portofolio Optimal Berdasarkan Model Markowitz	20
2.1.9 <i>Single Index Model</i>	21
2.1.9.1 Asumsi <i>Single Index Model</i>	23
2.1.9.2 <i>Return</i> dan Risiko Portofolio <i>Single Index Model</i>	24
2.1.9.3 Portofolio Optimal Berdasarkan <i>Single Index Model</i>	25
2.1.10 Portofolio Optimal Berdasarkan <i>Constant Correlation Model</i>	27
2.1.11 Evaluasi Kinerja Portofolio	28
2.1.11.1 Indeks Sharpe.....	28
2.1.11.2 Indeks Treynor	29
2.1.11.3 Indeks Jensen	29
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Pemikiran.....	42
2.4 Ruang Lingkup Penelitian.....	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
3.1 Jenis Penelitian.....	45
3.2 Variabel Operasional.....	45
3.3 Tahapan Penelitian	46
3.4 Populasi dan Sampel	47
3.4.1 Populasi	47
3.4.2 Teknik Sampling	47
3.4.3 Jumlah Sampel	48
3.5 Pengumpulan Data	49
3.6 Teknik Analisis Data.....	49
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Perhitungan Awal.....	52
4.1.1 Menghitung Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) Saham Individu	52

4.1.2 Menghitung Tingkat Risiko (<i>Risk</i>) Saham Individu.....	53
4.1.3 Menghitung Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko Pasar.....	54
4.1.4 Menentukan Tingkat <i>Return</i> Aset Bebas Risiko (<i>Risk Free Rate</i>).....	54
4.2 <i>Single Index Model</i>	55
4.2.1 Menghitung Beta Saham Individu.....	55
4.2.2 Menghitung Alpha Saham Individu	56
4.2.3 Menghitung Risiko Tidak Sistematis	57
4.2.4 Mengurutkan Saham Berdasarkan Nilai ERB	58
4.2.5 Menentukan <i>Cut Off Point</i> (C^*) untuk <i>Single Index Model</i>	59
4.2.6 Menentukan Proporsi Alokasi Dana Investasi pada Saham Terpilih.....	60
4.2.7 Menghitung <i>Return</i> , Risiko Beta Portofolio.....	61
4.3 <i>Constant Correlation Model</i>	62
4.3.1 Mengurutkan Saham berdasarkan Nilai ERS	62
4.3.2 Menentukan Koefisien Korelasi untuk Setiap Pasang Saham.....	63
4.3.3 Menentukan <i>Cut Off Point</i> (C^*) untuk <i>Constant Correlation Model</i>	63
4.3.4 Menentukan Proporsi Alokasi Dana Investasi pada Saham Terpilih.....	64
4.3.5 Menghitung <i>Return</i> , Risiko dan Beta Portofolio.....	65
4.4 Kinerja Portofolio.....	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	68
5.1 Kesimpulan	69
5.2 Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	74