

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Rumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Kegunaan Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teoritis	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 Investasi.....	11
2.1.3 <i>Return</i>	13
2.1.4 Risiko.....	14
2.1.5 Diversifikasi Saham	16
2.1.6 Portofolio.....	17
2.1.6.1 Portofolio Efisien	18
2.1.6.2 Portofolio Optimal.....	18
2.1.7 Portofolio Model Indeks Tunggal	21
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.2.1 Jurnal Nasional	26

2.2.2	Jurnal Internasional	31
2.3	Kerangka Pemikiran	35
2.4	Ruang Lingkup Penelitian.....	36
BAB III METODE PENELITIAN		38
3.1	Jenis Penelitian	38
3.2	Variabel Operasional	38
3.3	Tahapan Penelitian	43
3.4	Populasi dan Sampel.....	44
3.4.1	Populasi.....	44
3.4.2	Sampel	44
3.5	Pengumpulan Data.....	47
3.5.1	Jenis Data	47
3.5.2	Sumber Data	47
3.5.3	Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.6	Teknik Analisis Data	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		50
4.1	Penentuan Portofolio Optimal Berdasarkan Indeks Tunggal	50
4.1.1	Deskripsi Harga Saham, IHSG, dan SBI.....	50
	a. Periode 2013	52
	b. Periode 2014	53
4.1.2	Menghitung R_i , $E(R_i)$, σ^2 Saham Harian.....	57
4.1.3	Menghitung Alpha, Beta, dan Residual Varians Saham	62
4.1.4	Menghitung Nilai ERB	68
4.1.5	Menentukan <i>cut off point</i>	70
4.1.6	Menentukan Saham Kandidat Portofolio	73
4.1.7	Portofolio Optimal dan Proporsi Dana	75
4.1.8	<i>Expected Return</i> dan Risiko Portofolio Optimal	77
4.2	Menghitung R_i , $E(R_i)$, σ^2 Saham Bulanan	78
4.2.1	Menghitung Alpha, Beta, dan Residual Varians Saham	83
4.2.2	Menghitung Nilai ERB	88
4.2.3	Menentukan <i>cut off point</i>	91

4.2.4 Menentukan Saham Kandidat Portofolio	93
4.2.5 Portofolio Optimal dan Proporsi Dana	95
4.2.6 <i>Expected Return</i> dan Risiko Portofolio Optimal	97
4.3 Uji Hipotesis	99
BAB V HASIL KESIMPULAN DAN SARAN.....	101
5.1 Kesimpulan.....	101
5.2 Saran	105
DAFTAR PUSTAKA	106
LAMPIRAN	