

## DAFTAR ISI

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

2.2.2	Jurnal Internasional .....	31
2.3	Kerangka Pemikiran .....	35
2.4	Ruang Lingkup Penelitian.....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	.....	<b>38</b>
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
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>50</b>	
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 $R_i$ , $E(R_i)$ , $\sigma^2$ 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 $R_i$ , $E(R_i)$ , $\sigma^2$ 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
<b>BAB V HASIL KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>101</b>	
5.1	Kesimpulan.....	101
5.2	Saran .....	105
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>106</b>	

**LAMPIRAN**