

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2. Latar Belakang.....	2
1.3. Rumusan Masalah.....	9
1.4. Pertanyaan Penelitian	10
1.5. Tujuan Penelitian	10
1.6. Manfaat Penelitian	11
1.6.1. Aspek Teoritis	11
1.6.2. Aspek Praktis	11
1.7. Ruang Lingkup Penelitian	11
1.8. Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA dan LINGKUP PENELITIAN	13
2.1. Tinjauan Pustaka.....	13
2.1.1. Investasi.....	13
2.1.2. Saham.....	13
2.1.3. Portofolio Saham.....	14
2.1.4. Return dan Risiko.....	14
2.1.5. Strategi Portofolio	16
2.1.6. Tobin's Q	17
2.1.7. Price to Book Value	18
2.1.8. Evaluasi Kinerja Portofolio.....	19
2.1.9. Indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen.....	19

2.2.	Penelitian Terdahulu	20
2.3.	Kerangka Pemikiran	28
BAB III METODE PENELITIAN		30
3.1	Jenis Penelitian	30
3.2	Alat Pengumpulan Data	31
3.3	Tahapan Penelitian	33
3.4	Populasi dan Sampel	33
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data	35
3.6	Teknik Analisis Data	35
3.6.1	Perhitungan Awal	35
3.6.2	Penggunaan Tobin's Q dan <i>Price to Book Value</i> dalam Pembentukan Portofolio	38
3.6.3	Penetapan Pembobotan Portofolio	39
3.6.4	Strategi Portofolio Aktif	39
3.6.5	Strategi Portofolio Pasif	40
3.6.6	Perhitungan <i>Return</i> Harapan Portofolio dan Risiko Portofolio ..	40
3.6.7	Evaluasi Kinerja Portofolio	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
4.1	Perhitungan Awal	43
4.1.1	Perhitungan <i>Return</i> Setiap Saham dan IHSG (Pasar)	43
4.1.2	Perhitungan <i>Return</i> Harapan Setiap Saham dan IHSG (Pasar)...	43
4.1.3	Perhitungan Tingkat Risiko Setiap Saham dan IHSG (Pasar)	44
4.1.4	Perhitungan <i>Beta</i> dan <i>Alpha</i> Setiap Saham	46
4.1.5	Perhitungan Risiko Tidak Sistematis Setiap Saham	47
4.1.6	Menetapkan Tingkat Aset Bebas Risiko	48
4.2	Pembentukan Portofolio Berdasarkan Tobin's Q dan <i>Price to Book Value</i>	51
4.3	Pembentukan Portofolio Berdasarkan Strategi Aktif dan Pasif ...	52
4.4	Penentuan Penetapan Pembobotan Portofolio	53
4.5	Perhitungan <i>Beta</i> dan <i>Alpha</i> Portofolio	54
4.6	Perhitungan Risiko Tidak Sistematis Portofolio	55
4.7	Perhitungan <i>Return</i> Portofolio dan IHSG	56
4.8	Perhitungan Risiko Portofolio dan IHSG	60
4.9	Evaluasi Kinerja Portofolio	63

4.9.1	Perhitungan Indeks <i>Sharpe</i>	64
4.9.2	Perhitungan Indeks <i>Treynor</i>	66
4.9.3	Perhitungan Indeks <i>Jensen</i>	68
4.10	Pembahasan Hasil Penelitian	71
4.10.1	Perbandingan Kinerja <i>Return</i> dan Risiko Portofolio dan Pasar ..	71
4.10.2	Perbandingan Kinerja Evaluasi Kinerja Portofolio dan Pasar	79
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		90
5.1	Kesimpulan	90
5.2	Saran	91
5.2.1	Saran bagi Investor	91
5.2.2	Saran bagi Penelitian Selanjutnya	92
DAFTAR PUSTAKA		94
BIODATA PENULIS		97
LAMPIRAN		