

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
FORM DEKLARASI ANTI PLAGIARISME	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.3 Perumusan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.5.1 Manfaat Teoritis	6
1.5.2 Manfaat Empiris.....	6
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Teori dan Penelitian Terdahulu	8
2.1.2 <i>Return dan Risiko</i>	9
2.1.3 Teori portfolio	10
2.1.4 Strategi Aktif dan Pasif.....	16
2.1.5 Evaluasi Portofolio	16
2.1.6 Penelitian Terdahulu	18
2.2 Kerangka Pemikiran	32
2.3 Hipotesis	33
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Jenis Penelitian	34
3.2 Operasionalisasi Variabel.....	34

3.3	Tahapan Penelitian.....	35
3.4	Populasi dan Sampel.....	37
3.4.1	Populasi.....	37
3.4.2	Sampel.....	37
3.5	Pengumpulan data dan Sumber Data.....	38
3.6	Teknik Analisis Data.....	39
3.6.1	Model Indeks Tunggal.....	39
3.6.2	Model CAPM.....	39
3.6.3	Strategi Portofolio Aktif.....	40
3.6.4	Strategi Portofolio Pasif.....	40
3.6.5	Evaluasi Performa Portofolio.....	40
3.6.6	Pengujian Hipotesis.....	40
	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1	Karakteristik Data.....	41
4.2	Hasil Penelitian.....	41
4.2.1	Tingkat Pengembalian Pasar dan Individual Saham.....	41
4.2.2	Menghitung Risiko Pasar dan Individual Saham.....	42
4.2.3	Menghitung Beta Saham Individu.....	43
4.2.4	Menghitung Alpha Saham Individu.....	44
4.2.5	Menghitung Risiko Tidak Sistematis.....	45
4.2.6	Menentukan Tingkat Bebas Risiko (risk Free Rate).....	46
4.2.7	Menghitung Nilai Model Indeks Tunggal.....	47
4.2.8	Menghitung Nilai Capital Asset Pricing Model.....	48
4.2.9	Pembentukan Portofolio dengan Strategi Aktif dan Pasif.....	49
4.2.10	Pembobotan dan Pembentukan Portofolio dengan Model Indeks Tunggal.....	50
4.2.11	Pembobotan dan Pembentukan Portofolio dengan <i>Capital Asset Pricing Model</i>	58
4.2.12	Evaluasi <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	67
4.2.13	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	70
4.2.14	Evaluasi Perbandingan Model Indeks Tunggal dengan Capital Asset Pricing Model.....	71
4.2.15	Evaluasi Perbandingan Strategi Aktif dan Pasif.....	75

4.3	Pembahasan Hasil Penelitian.....	78
4.3.1	Perbandingan Model Indeks Tunggal dan CAPM.....	78
4.3.2	Perbandingan Strategi Aktif dan Pasif.....	81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		85
5.1	Kesimpulan	85
5.2	Saran	85
DAFTAR PUSTAKA.....		86