

DAFTAR ISI

	Halaman
Bab I Pendahuluan	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Batasan Masalah	7
1.4. Tujuan Penelitian	7
1.5. Sistematika Penulisan	8
Bab II Tinjauan Pustaka	9
2.1. Investasi	9
2.2. Pasar Modal	17
2.3. Portofolio Saham	21
2.3.1. Retrun	24
2.3.2. Risiko	27
2.4. Pengukuran Kinerja Portofolio	31
2.4.1 Model Random	31
2.4.2. Model Markowitz	32
2.4.3. Model Indeks Tunggal	32
2.5 Penelitian Terdahulu	33
2.6. Kerangka Berpikir	35
Bab III. Metodologi Penelitian	36
3.1. Jenis Penelitian	36
3.2. Waktu Penelitian	36
3.3. Metode Pengumpulan Data	36
3.4. Teknik Analisis Data	36
BAB IV Analisis Dan Pembahasan	48
4.1. Data Perusahaan LQ-45	48
4.2. Penentuan Sampel.....	49
4.3. Data Hasil Perhitungan Portofolio Saham	50
4.3.1. Metode Random.....	51

4.3.2. Model Markowitz	52
4.3.3. Model Indeks Tunggal	55
4.4. Analisis Perbandingan Portofolio	62
4.5. Analisis Risiko Portofolio	64
BAB V Kesimpulan dan Saran	69
5.1. Kesimpulan	69
5.2. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Daftar Sampel Saham Perusahaan LQ 45 Periode 2014-2018....	49
Tabel 4.2 Data Harga Saham Sampel Penelitian Periode Juli 2014- Desember 2018	50
Tabel 4.3 Hasil <i>Expected Return</i> dan Varians dan Standar Deviasi Setiap Saham.....	53
Tabel 4.4 Penentuan Kandidat Saham Pembentukan Portofolio	54
Tabel 4.5 Hasil <i>Actual return</i> , <i>expected return</i> saham, dan standar deviasi saham.....	56
Tabel 4.6 Hasil <i>Return</i> Pasar Dan <i>Expected Return</i> Pasar Dan Standar Deviasi Pasar	57
Tabel 4.7 Hasil Beta saham, Alpha Saham, Residu, dan ERB.....	58
Tabel 4.8 Penentuan <i>Cut Off Point</i> (C*)	59
Tabel 4.9 Penentuan Portofolio Optimal	60
Tabel 4.10. Penentuan Proporsi Saham ke-i (Wi)	61
Tabel 4.11 Penentuan Proporsi Saham Pada Portofolio Optimal	61
Tabel 4.12 Pembentukan Saham Pada Portofolio Metode Markowitz	64
Tabel 4.13 Rata-Rata Perbusahan dan Standar Deviasi Pembentukan Portofolio	65
Tabel 4.14 Pengganda Volatilitas dan Perhitungan VaR Dalam 1 bulan dan 12 bulan Pembentukan Portofolio	67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Pertumbuhan Ekonomi Indonesia dibandingkan dengan negara utama Asean	1
Gambar 1.2. Perbandingan beberapa instrumen investasi dalam periode 2006-2017	3
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	35

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	Nama Perusahaan Indeks LQ 45 Bursa Efek Indonesia Periode Februari-Juli 2018 73
Lampiran 2.	Hasil <i>Expected Return</i> Setiap Saham Untuk Random Pertama 75
Lampiran 3.	Hasil Perhitungan <i>return</i> Setiap Saham Model Markowitz .. 77
Lampiran 4	Hasil Korelasi antar Saham 78
Lampiran 5	Hasil Perhitungan <i>Actual Return</i> Setiap Saham <i>Single Single</i> <i>Index Model</i> 81
Lampiran 6	Outpus SPSS 84
Lampiran 7	Harga Saham dan Perubahan dalam Pembentukan Portofolio Metode Morkowitz 86

