

DAFTAR ISI

HALAMAN DEWAN PENGUJI.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penulisan.....	6
1.4. Manfaat Penulisan Skripsi	6
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB II.....	8
2.1. Tinjauan Pustaka	8
2.2. Kerangka Konsep.....	11
2.2.1. Pasar Modal	11
2.2.2. Investasi	13
2.2.3. Saham.....	14
2.2.4. IHSG	15
2.2.5. Indeks LQ-45	16
2.2.6. Portofolio Model Markowitz	16
2.2.7. Portofolio Efisien.....	19
2.2.8. Portofolio Optimal	20
2.2.9. Return dan Risiko Portofolio	20
2.2.10. Alokasi Modal Pada Aset Berisiko	22
2.3. Kerangka Penelitian	24
Bab III	25
3.1. Jenis dan Sifat Penelitian	25
3.2. Populasi.....	25
3.3. Metode Pengambilan Sampel	27
3.4. Definisi Operasional	28
3.5. Metode Pengumpulan Data.....	29

3.6.	Teknik Analisis Data	31
3.6.1.	Seleksi Saham	32
3.6.2.	Membentuk Portofolio Optimal.....	36
Bab IV	46
4.1.	Seleksi Saham	46
4.1.1.	Analisa Makro.....	46
4.1.2.	Memilih Saham-saham Kandidat Portofolio	57
4.2.	Pembentukan Portofolio Optimal	85
4.2.1.	Beta, Expected Return, dan Standar Deviasi Saham 85	
4.2.2.	Optimasi Portofolio.....	98
4.3.	Alokasi Modal Pada Aset Berisiko	104
Bab V	106
5.1.	Kesimpulan	106
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	107
5.3.	Implikasi	108
DAFTAR PUSTAKA	109
LAMPIRAN	112

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya.....	8
Tabel 3.1 Saham-saham LQ-45.....	26
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	28
Tabel 3.3 Definisi Operasional	29
Tabel 3.4 Sumber Data	30
Tabel 3.5 Matrix Covariance.....	41
Tabel 3.6 Matrix Variance.....	42
Tabel 4.1 Laju Pertumbuhan Sektor Usaha 2014-2016.....	47
Tabel 4.2 Saham-saham LQ-45.....	58
Tabel 4.3 Rasio Keuangan Emiten.....	60
Tabel 4.4 Saham-saham Kandidat Portfolio.....	84
Tabel 4.5 Beta PTPP.....	89
Tabel 4.6 Beta WIKA.....	89
Tabel 4.7 Beta WSKT.....	90
Tabel 4.8 Beta PGAS.....	91
Tabel 4.9 Beta TLKM.....	91
Tabel 4.10 Beta BBKA.....	92
Tabel 4.11 Beta BBNI.....	93
Tabel 4.12 Beta BBRI.....	93
Tabel 4.13 Beta BMRI.....	94
Tabel 4.14 <i>Expected Return</i> & Standar Deviasi Kandidat Portfolio.....	95

Tabel 4.15 <i>Expected Return</i> & St. Dev Saham Pilihan.....	97
Tabel 4.16 Bordered Covariance Matrix Saham-saham Pilihan.....	98
Tabel 4.17 Portfolio Dengan Proporsi Sama.....	99
Tabel 4. 18 Percobaan Proporsi Saham Menggunakan Solver.....	101
Tabel 4.19 Tingkat Aversi Investor.....	104
Tabel 4.20 Proporsi dana sesuai tipe investor.....	105

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Efficient Frontier.....	19
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4.1 <i>Expected Return</i> & St. Dev Kandidat Portfolio.....	96
Gambar 4.2 Saham-saham Pilihan.....	97
Gambar 4.3 Efficient Frontier.....	102
Gambar 4.4 Portfolio Optimal.....	103