

DAFTAR ISI

Lembar Pengesahan	i
Lembar Pernyataan	ii
Pernyataan Persetujuan Publikasi Karya Ilmiah Untuk Kepentingan Akademis	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Gambar	ix
BAB I: Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup Masalah.....	14
1.3 Batasan Masalah.....	14
1.4 Rumusan Masalah.....	15
1.5 Tujuan Penelitian.....	15
1.6 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II: Landasan Teori	17
2.1 Pengertian Investasi.....	17
2.2 Tujuan Investasi.....	18
2.3 Risiko Investasi.....	18
2.4 Jenis Investasi Berdasarkan Jangka Waktu.....	19
2.5 Jenis Investasi Berdasarkan Wujud Aset.....	19
2.5.1 Penjelasan Real Asset.....	20
2.5.2 Penjelasan Aset Finansial.....	20
2.6 Penjelasan Pasar Modal.....	21
2.7 Penjelasan Saham.....	22
2.7.1 Keuntungan Saham.....	22
2.7.2 Risiko Saham.....	23
2.8 Teori Portofolio Optimal.....	23
2.9 Teori Portofolio Single-Index Model.....	24

2.10 Metode Evaluasi Kinerja Portofolio.....	29
2.10.1 Rasio Sharpe.....	30
2.10.2 Rasio Treynor.....	30
2.10.3 Rasio Jensen Alpha.....	30
2.10.4 Rasio Treynor & Black.....	31
2.11 Jangka Waktu Portofolio.....	31
2.12 Pengertian Badan Layanan Umum (BLU).....	32
2.13 Penelitian Terdahulu.....	34
BAB III: Metodologi Penelitian.....	39
3.1 Jenis Penelitian.....	39
3.2 Objek dan Fokus Penelitian.....	41
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	42
3.4 Teknik Analisis Data.....	43
3.4.1 Pengambilan Data.....	43
3.4.2 Pengolahan Data.....	43
3.4.3 Penilaian Kinerja Portofolio.....	44
3.5 Kerangka Kerja Penelitian.....	44
3.6 Penggunaan Metode Excel Solver.....	45
BAB IV: Landasan Hukum dan Profil Institusi.....	47
4.1 Landasan Hukum.....	47
4.2 Profil Institusi.....	48
4.2.1 Sejarah Institusi.....	48
4.2.2 Tugas dan Fungsi Institusi.....	49
4.2.3 Visi Institusi.....	49
4.2.4 Misi Institusi.....	49
4.2.5 Program Kerja Institusi.....	50
BAB V: Analisis dan Pembahasan.....	53
5.1 Hasil Analisa Terdahulu BP3TI.....	53
5.2 Strategi Investasi Berdasarkan Teori Single-Index Model.....	59

5.3 Evaluasi Kinerja Portofolio.....	66
5.4 Portofolio Menggunakan Excel Solver.....	67
BAB VI: Kesimpulan dan Saran.....	70
6.1 Kesimpulan.....	70
6.2 Saran.....	71
Daftar Pustaka.....	72
Lampiran.....	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (Juni 2016-Juni 2019).....	3
Gambar 1.2 Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (April-Desember 2018).....	3
Gambar 1.3 Pertumbuhan Jumlah Investor Pasar Modal di Indonesia.....	8
Gambar 1.4 Pertumbuhan Nilai Rata-Rata Transaksi Harian BEI.....	9
Gambar 1.5 Reksadana Saham Dengan Return 5 Tahunan Terbaik Menurut Data Bareksa Juli 2019.....	10
Gambar 1.6 Kinerja Saham Amazon di Bursa Amerika Serikat.....	12
Gambar 3.1 Kerangka Kerja Penelitian.....	44

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Dana Kelolaan BP3TI.....	2
Tabel 1.2 Dana Kelolaan BP3TI.....	5
Tabel 1.5 Proyeksi Pemasukan BP3TI Periode 2017-2021.....	6
Tabel 1.4 Tiga Emiten Dengan Kapitalisasi Terbesar Berdasarkan Laporan Bulanan BEI Juni 2019 (Dalam Rupiah, Menyesuaikan Aksi Korporasi Stock Split dll.).....	11
Tabel 2.1 Penelitian Tedahulu.....	35
Tabel 5.1 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 4: BRI.....	54
Tabel 5.2 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 4: Mandiri.....	55
Tabel 5.3 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 4: BNI.....	55
Tabel 5.4 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 3: BTN.....	56
Tabel 5.5 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 3: Bukopin.....	56
Tabel 5.6 Peringkat Kesehatan Bank BUKU 3: BJB.....	56
Tabel 5.7 Perhitungan Tingkat Pengembalian Instrumen Deposito.....	57
Tabel 5.8 Alternatif Kombinasi Pengelolaan Kas oleh Tim Konsultan ITB.....	58
Tabel 5.10 Hasil Perhitungan Expected Return, Variance dan Standar Deviasi.....	61
Tabel 5.11 Kinerja IHSG dan Sertifikat Bank Indonesia.....	62
Tabel 5.12 Beta dan Variance of Residual Error Individual Saham.....	63
Tabel 5.13 Perhitungan ERB dan Cut-Off Point.....	64
Tabel 5.14 Proporsi dan Gambaran Kinerja Portofolio Saham Optimal.....	65
Tabel 5.15 Rasio-Rasio dari Portofolio Optimal.....	66
Tabel 5.16 Rasio-Rasio dari IHSG.....	67
Tabel 5.17 Portofolio Hasil Excel Solver.....	68
Tabel 5.18 Evaluasi Kinerja Portofolio Hasil Excel Solver.....	68
Lampiran.....	74