

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah.....	10
1.4 Pertanyaan Penelitian	11
1.5 Tujuan Penelitian.....	11
1.6 Manfaat Penelitian.....	12
1.7 Ruang Lingkup Penelitian	12
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Kajian Teori.....	14

2.1.1 Investasi	14
2.1.2 Saham	15
2.1.3 Portofolio	18
2.1.4 <i>Liquidity Adjusted Capital Asset Pricing Model</i>	24
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Kerangka Pemikiran	36
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Karakteristik Penelitian.....	38
3.2 Alat Pengumpulan Data	39
3.3 Tahapan Penelitian	42
3.4 Populasi dan Sampel	43
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data	45
3.6 Teknik Analisis Data.....	46
BAB IV HASIL & PEMBAHASAN.....	49
4.1 Pemilihan Saham Menggunakan Metode LCAPM.....	49
1 <i>Gross Return</i> dan <i>Illiquidity Cost Risk</i> sekuritas	49
2 Menghitung <i>Expected Return</i> dan <i>Expected Illiquidity Risk</i>	50
3 Menghitung <i>Gross Return</i> dan <i>Illiquidity Cost Risk Market</i>	53
4 Menentukan <i>Risk Free Rate</i>	54
5 Menghitung Lambda dan Beta ilikuiditas	55
6 Menentukan <i>Required Rate of Return LCAPM</i>	59
4.2 Membentuk Portofolio	61
1 Menghitung Variansi dan Standar Deviasi	61

2 Menghitung Kovarian dan Koefisien Korelasi	62
3 Menghitung Expected Return Portofolio	66
4 Menghitung Risiko Portofolio dan Ilikuiditas portofolio	67
4.3 Portofolio Optimal	70
1 Membentuk Kurva Portofolio Efisien	70
2 Menentukan Slope (θ).....	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	73
5.1 Kesimpulan	73
5.1 Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN.....	78
1. Data historis saham AALI 2016.....	78
2. Data historis Market Indonesia 2016	81
3. Beta Sampel	87
4. Portofolio Terbentuk	90