

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>ABSTRAK</b> .....	v
<b>ABSTRACT</b> .....	vii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian .....	3
1.3 Rumusan Masalah .....	9
1.4 Tujuan Penelitian .....	9
1.5 Kegunaan Penelitian .....	9
1.6 Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Investasi .....	11
2.1.1.1 Pengertian Investasi .....	11
2.1.1.2 Tujuan Investasi .....	12
2.1.1.3 Bentuk - Bentuk Investasi .....	13
2.1.1.4 Tipe – Tipe Investasi .....	13
2.1.1.5 Proses Investasi .....	15
2.1.2 Pasar Modal .....	17
2.1.2.1 Saham .....	19
2.1.2.2 Indeks Harga Saham .....	21
2.1.3 Return .....	24
2.1.4 Risiko .....	25

2.1.5	Portofolio .....	27
2.1.6	Portofolio Optimal .....	29
2.2	Penelitian Terdahulu .....	31
2.2.1	Jurnal Nasional .....	31
2.2.2	Jurnal Internasional .....	34
2.3	Kerangka Pemikiran .....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>		
3.1	Jenis Penelitian .....	39
3.2	Populasi dan Sampel .....	39
3.3	Jenis dan Teknik Pengumpulan Data .....	42
3.4	Operasionalisasi dan Variabel .....	43
3.5	Metode Analisis .....	50
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	Pembentukan Portofolio Optimal .....	51
4.1.1	Mendeskripsikan Harga Saham Individu, IHSG dan SBI .....	51
4.1.2	Menghitung <i>Realized Return</i> ( $R_i$ ), <i>Expected Return</i> ( $E(R_i)$ ), dan Varian ( $\sigma^2$ ) dari Masing – Masing Saham Individu dan IHSG .....	53
4.1.3	Menghitung <i>Alpha</i> , <i>Beta</i> , dan Risiko Tidak Sistematis Masing – Masing Saham .....	56
4.1.4	Menghitung Nilai <i>Excess Return to Beta</i> (ERB) Masing – Masing Saham .....	58
4.1.5	Menghitung Nilai Pembatas ( <i>Cut-off Point</i> ) dan Menentukan Saham Kandidat Portofolio .....	60
4.1.6	Menghitung Proporsi Dana Masing – Masing Saham Kandidat Portofolio .....	62
4.1.7	Tingkat <i>Return</i> dan Risiko Portofolio .....	63
4.1.7.1	<i>Beta</i> dan <i>Alpha</i> Portofolio .....	63
4.1.7.2	<i>Return</i> dan Risiko Porotofolio .....	63

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1	Kesimpulan .....	67
5.2	Saran .....	68
5.2.1	Saran Bagi Investor .....	68
5.2.2	Saran Bagi Peneliti Selanjutnya .....	68

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	69
-----------------------------	----

**LAMPIRAN**