

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR RUMUS PERHITUNGAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.2. Latar Belakang Masalah.....	2
1.3. Perumusan Masalah .....	9
1.4. Pertanyaan Penelitian.....	9
1.5. Tujuan Penelitian .....	10
1.6. Manfaat Penelitian .....	10
1.7. Ruang Lingkup Penelitian.....	10
1.8. Sistematika Penulisan Tugas Akhir .....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian .....	12
2.1.1. Investasi.....	12
2.1.2. Saham .....	14
2.1.3. Diversifikasi .....	15
2.1.4. Portofolio Saham.....	18
2.1.5. Portofolio Optimal.....	20
2.1.6. Model Markowitz .....	22
2.1.7. Model Naive .....	23
2.2. Penelitian Terdahulu .....	25
2.3. Kerangka Pemikiran.....	28

BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	30
3.1. Karakteristik Penelitian.....	30
3.2. Alat Pengumpulan Data .....	31
3.3. Tahapan Penelitian .....	32
3.4. Populasi dan Sampel .....	34
3.5. Pengumpulan Data dan Sumber Data .....	35
3.6. Teknik Analisis Data.....	36
3.6.1. Portofolio Model Markowitz.....	36
3.6.2. Portofolio Model Naive .....	38
BAB IV PEMBAHASAN.....	39
4.1. Pembentukan Portofolio Optimal.....	39
4.2. Portofolio Model Markowitz.....	39
4.2.1. Menghitung Return dan Risiko Saham.....	39
4.2.2. Menghitung Kovarian dan Koefisien Korelasi Saham.....	42
4.2.3. Membentuk Portofolio Saham.....	43
4.2.4. Pembentukan Kurva Efficient Frontier .....	48
4.3. Portofolio Model Naive.....	49
4.3.1. Membentuk Portofolio Saham.....	50
4.3.2. Menghitung Expected Return dan Risiko Portofolio .....	50
4.4. Perbandingan Portofolio Model Markowitz dan Model Naive.....	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	55
5.1. Kesimpulan .....	55
5.2. Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA .....	56
Lampiran 1 .....	60
Lampiran 2 .....	62
Lampiran 3 .....	64