

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perusahaan Sub Sektor Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 3.1 Karakteristik Penelitian .....	27
Tabel 3.2 Variabel Operasional .....	28
Tabel 3.3 Daftar Perbankan yang Tercatat di Indeks LQ 45 .....	31
Tabel 3.4 Daftar Perbankan yang Konsisten Tercatat di Indeks LQ 45 Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2012 – Desember 2016 .....	32
Tabel 4.1 <i>Expected Return</i> Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 ...	36
Tabel 4.2 Risiko Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 (%) .....	36
Tabel 4.3 <i>Return</i> dan Risiko Pasar (%) .....	37
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan $\beta$ , $\alpha$ , $\sigma_{ei}^2$ , dan ERB .....	38
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan $A_i$ , $B_i$ , dan <i>Cut-Off Rate</i> .....	39
Tabel 4.6 Perbandingan nilai ERB dan $C_i$ Untuk Penentuan Kandidat Portofolio Optimal .....	40
Tabel 4.7 Proporsi Dana Portofolio Optimal .....	41
Tabel 4.8 <i>Return</i> , Risiko, dan Beta Portofolio Model Indeks Tunggal (%) .....	42
Tabel 4.9 Perbandingan Nilai Antara Risiko Portofolio dan Risiko Saham Individu .....	42
Tabel 4.10 Varians Saham Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 ..	43
Tabel 4.11 Tingkat <i>Return</i> Pasar dan Varians Pasar .....	44
Tabel 4.12 Risiko Sistematis Saham Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 .....	44
Tabel 4.13 Tingkat Pengembalian yang Diharapkan Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 .....	45
Tabel 4.14 Nilai <i>Variance Error Residual</i> dan ERB Perusahaan Periode Januari 2012-Desember 2016 .....	46
Tabel 4.15 Hasil Perhitungan $A_i$ , $B_i$ , dan <i>Cut Off Rate</i> .....	46

Tabel 4.16 Perbandingan nilai ERB dan Ci Untuk Penentuan Kandidat Portofolio Optimal .....	47
Tabel 4.17 Proporsi Dana Portofolio Optimal .....	48
Tabel 4.18 <i>Return</i> , Risiko, dan Beta Portofolio <i>capital asset pricing model</i> ( <i>CAPM</i> ) (%) .....	49
Tabel 4.19 Perbandingan Nilai Antara Risiko Portofolio dan Risiko Saham Individu .....	49
Tabel 4.20 Hasil Perbandingan Kinerja Portofolio Optimal .....	50