

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| ABSTRAK..... | vii |
| <i>ABSTRACT</i> | viii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xv |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Gambaran Umum Indeks LQ45 | 1 |
| 1.2 Latar Belakang Penelitian..... | 2 |
| 1.3 Rumusan Masalah | 7 |
| 1.4 Pertanyaan Penelitian | 8 |
| 1.5 Tujuan Penelitian..... | 8 |
| 1.6 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.7 Ruang Lingkup Penelitian | 9 |
| 1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir | 10 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 11 |
| 2.1 Tinjauan Pustaka..... | 11 |
| 2.1.1 Investasi..... | 11 |
| 2.1.2 Saham..... | 11 |
| 2.1.3 Teori Portofolio..... | 12 |
| 2.1.4 <i>Risk and Return</i> | 12 |

| | | |
|--|--|----|
| 2.1.5 | Portofolio Saham | 13 |
| 2.1.6 | Strategi Portofolio | 13 |
| 2.1.7 | Evaluasi Kinerja Portofolio | 13 |
| 2.1.8 | <i>Price Book Value</i> | 15 |
| 2.1.9 | <i>Price Earning Ratio</i> | 16 |
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 16 |
| 2.3 | Kerangka Pemikiran | 23 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | | 25 |
| 3.1 | Karakteristik Penelitian..... | 25 |
| 3.2 | Alat Pengumpulan Data | 26 |
| 3.3 | Tahapan Penelitian | 28 |
| 3.4 | Populasi dan Sampel | 29 |
| 3.4.1 | Populasi | 29 |
| 3.4.2 | Sampel | 30 |
| 3.5 | Pengumpulan Data dan Sumber Data..... | 32 |
| 3.6 | Teknik Analisis Data..... | 32 |
| 3.6.1 | Perhitungan Awal | 32 |
| 3.6.2 | Pembentukan Portofolio Berdasarkan <i>Price Book Value</i> dan <i>Price Earning Ratio</i> | 35 |
| 3.6.3 | Penetapan Pembobotan Portofolio..... | 36 |
| 3.6.4 | Strategi Portofolio Aktif | 36 |
| 3.6.5 | Strategi Portofolio Pasif..... | 36 |
| 3.6.6 | Evaluasi Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen..... | 37 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | | 39 |

| | | |
|-------|---|----|
| 4.1 | Perhitungan Awal | 39 |
| 4.1.1 | Menghitung <i>Return</i> Saham Individu dan IHSG | 39 |
| 4.1.2 | Menghitung Tingkat Risiko Saham Individu dan IHSG | 41 |
| 4.1.3 | Menghitung <i>Beta</i> Saham Individu | 42 |
| 4.1.4 | Menghitung <i>Alpha</i> Saham Individu..... | 43 |
| 4.1.5 | Menghitung Risiko Tidak Sistematis | 45 |
| 4.1.6 | Menentukan Tingkat Aset Bebas Risiko (<i>Risk Free Rate</i>) | 46 |
| 4.2 | Pembentukan Portofolio Berdasarkan Price Book Value dan Price Earning Ratio | 48 |
| 4.2.1 | Pembentukan Portofolio | 48 |
| 4.2.2 | Penetapan Pembobotan Saham pada Portofolio..... | 50 |
| 4.2.3 | Menghitung Beta dan Alpha Portofolio | 52 |
| 4.2.4 | Menghitung Risiko Tidak Sistematis Portofolio..... | 54 |
| 4.2.5 | Return Portofolio dan Return Pasar..... | 55 |
| 4.2.6 | Risk Portofolio dan Risk Pasar | 57 |
| 4.3 | Evaluasi Kinerja Portofolio Saham | 60 |
| 4.3.1 | Metode <i>Sharpe</i> | 60 |
| 4.3.2 | Metode Treynor | 63 |
| 4.3.3 | Metode Jensen..... | 65 |
| 4.4 | Analisis Perbandingan Kinerja Portofolio Strategi Pasif 5 Tahunan, Aktif Tahunan, Aktif Semesteran | 68 |
| 4.4.1 | Perbandingan Kinerja <i>Return</i> Portofolio..... | 68 |
| 4.4.2 | Perbandingan Kinerja Risiko Portofolio..... | 70 |
| 4.4.3 | Perbandingan Kinerja Portofolio dan Pasar..... | 72 |
| 5.1 | Kesimpulan..... | 78 |

| | | |
|-------|----------------------------------|----|
| 5.2 | Saran | 79 |
| 5.2.1 | Bagi Investor | 79 |
| 5.2.2 | Bagi Penelitian Selanjutnya..... | 80 |
| | DAFTAR PUSTAKA | 81 |
| | BIODATA PENULIS | |