

DAFTAR ISI

LEMBARAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	4
1.3 Perumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
1.5.1 Aspek Teoritis.....	10
1.5.2 Aspek Akademis	10
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	10
BAB II	12
TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	12
2.1 Tinjauan Pustaka	12
2.1.1 Portofolio	12
2.1.2 <i>Return</i>	12
2.1.3 Risiko	13
2.1.4 Beta	13
2.1.5 Capital Asset Pricing Model (CAPM).....	13
2.1.6 <i>Smart</i> beta	14
2.1.7 Kapitalisasi Pasar	14

2.1.8 Analisis Kinerja Sharpe	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	16
2.3 Kerangka Pemikiran	19
BAB III	21
METODE PENELITIAN	21
3.1 Karakteristik Penelitian	21
3.2 Operasional Variabel.....	22
3.3 Tahapan Penelitian	22
3.4 Populasi dan Sampel.....	23
3.5 Pengumpulan Data.....	26
3.6 Teknik Analisis Data	26
BAB IV	27
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	27
4.1 Karakteristik Data.....	27
4.2 Hasil Penelitian.....	27
4.2.1 Menghitung Tingkat Pengembalian Saham Individu	28
4.2.2. Menghitung Tingkat Risiko Saham Individu.....	29
4.2.3 Menghitung Beta Saham Individu	30
4.2.4 Menghitung Risiko Tidak Sistimatis	30
4.2.5 Menentukan <i>Risk Free Rate</i>	31
4.2.6 Klasifikasi Kelompok <i>Volatility</i>	32
4.2.7 Menentukan Pembobotan Saham Pada Kelompok <i>Volatility</i>	37
4.2.8 Menghitung Beta Kelompok <i>Volatility</i>	45
4.2.9 Menghitung Risiko Tidak Sistimatis Kelompok <i>Volatility</i>	52
4.2.10 Perhitungan <i>Return</i> dan Risiko Kelompok <i>Volatility</i>	58
4.2.11 Evaluasi Kinerja Sharpe.....	61
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	63
4.3.1 Pembahasan Portofolio <i>High Volatility</i>	63
4.3.2 Pembahasan Portofolio <i>Moderate Volatility</i>	65
4.3.3 Pembahasan Portofolio <i>Low Volatility</i>	66
4.3.4 Portofolio Terbaik.....	68
BAB V	70

KESIMPULAN DAN SARAN	70
5.1 Kesimpulan.....	70
5.2 Saran.....	70
5.2.1 Aspek Teoritis.....	70
5.2.2 Aspek Praktis	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN.....	75