

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	12
2.1.1 Pasar Modal dan efek.....	12
2.1.2 <i>Pasar Efisien</i>	12
2.1.3 <i>Klasifikasi Saham</i>	14
2.1.3.1 <i>Value Stocks dan Growth Stocks</i>	14
2.1.3.1.1 <i>Value Stocks</i>	15
2.1.3.1.2 <i>Growth Stocks</i>	15
2.1.3.2 Cara Menentukan Saham Sebagai <i>Value</i> atau <i>Growth</i>	16
2.1.3.2.1 <i>Price-to-Earnings</i>	16
2.1.3.2.2 <i>Price-to-Book</i>	17
2.1.3.2.3 <i>Price-to-Cashflow</i>	17

2.1.4	<i>Value Premium</i>	18
2.1.4.1	<i>Value Premium</i> di Pasar Berkembang.....	19
2.1.5	Pengertian Portofolio.....	20
2.1.6	Teori Portofolio.....	20
2.1.7	Saham dan <i>Return</i> Portofolio.....	21
2.1.8	<i>Sharpe Ratio</i>	22
2.2	Penelitian Terdahulu.....	23
2.3	Kerangka Pemikiran Teori.....	26
2.3.1	Pemisahan <i>Value</i> dan <i>Growth Stocks</i>	26
2.3.2	Pembentukan Portofolio dari <i>Value</i> dan <i>Growth Stocks</i>	26
2.3.3	<i>Return</i> Portofolio dari <i>Value</i> dan <i>Growth Stocks</i>	27
2.3.3.1	Total <i>Return</i> Portofolio.....	27
2.3.3.2	<i>Return</i> Portofolio per Unit Risiko.....	27
2.4	Hipotesis.....	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		29
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	29
3.2	Populasi dan Sampel.....	32
3.2.1	Populasi.....	32
3.2.2	Sampel.....	32
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	34
3.5	Metode Analisis.....	35
3.5.1	ANOVA.....	35
3.5.1.1	<i>Test of Homogeneity Variance</i>	35
3.5.1.2	<i>Test of Between Subject Effects</i>	36
3.5.1.3	<i>Post Hoc Test</i>	36
3.5.1.4	<i>Homogenous Subsets</i>	36
3.5.2	Formasi Saham.....	36
3.5.3	Uji Hipotesis.....	37
3.5.3.1	H1.....	37
3.5.3.2	H2.....	37

3.5.3.3 H3.....	38
3.5.3.4 H4.....	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	40
4.1.1 Deskripsi variabel Penelitian.....	40
4.1.2 <i>Deskripsi Sampel dan Populasi Penelitian</i>	41
4.2 Deskripsi Statistik.....	42
4.2.1 Pemisahan <i>Value Stock</i> dan <i>Growth Stock</i>	42
4.2.2 Pembentukan Portofolio.....	43
4.2.2.1 Pembentukan Portofolio Tahun 2002.....	44
4.2.2.2 Pembentukan Portofolio Tahun 2009.....	45
4.2.2.3 Data Pengecualian.....	46
4.2.3 Return Potofolio <i>Value</i> dan <i>Growth Stocks</i>	47
4.2.3.1 Total <i>return</i> Portofolio Tahun 2002.....	47
4.2.3.2 Total <i>return</i> Portofolio Tahun 2009.....	50
4.2.3.3 <i>Sharpe Ratio</i> Portofolio Tahun 2002.....	52
4.2.3.4 <i>Sharpe Ratio</i> Portofolio Tahun 2009.....	53
4.2.4 Uji Statistik.....	55
4.2.4.1 <i>Test of Homogeneity Variance</i>	55
4.2.4.1.1 <i>Test of Homogeneity Variance</i> portofolio 2002..	55
4.2.4.1.2 <i>Test of Homogeneity Variance</i> portofolio 2009..	57
4.2.4.2 <i>Test of Between-Subject Effect</i>	58
4.2.4.2.1 <i>Test of Between-Subject Effect</i> Portofolio 2002..	59
4.2.4.2.2 <i>Test of Between-Subject Effect</i> Portofolio 2009..	64
4.2.4.3 <i>Post Hoc Test</i>	70
4.2.4.3.1 <i>Post Hoc Test</i> Portofolio 2002.....	71
4.2.4.3.2 <i>Post Hoc Test</i> Portofolio 2009.....	77
4.2.4.4 <i>Homogenous Subset</i>	82
4.2.4.4.1 <i>Homogenous Subset</i> Portofolio 2002.....	83
4.2.4.4.2 <i>Homogenous Subset</i> Portofolio 2009.....	89
4.3 Uji Hipotesis.....	94

4.4 Intepretasi Hasil.....	97
4.4.1 Perbedaan <i>Return</i> Portofolio diantara Semua Kategori.....	97
4.4.2 Perbedaan <i>Sharpe Ratio</i> Portofolio diantara Semua Kategori.....	99
BAB V KESIMPULAN.....	101
5.1 Kesimpulan.....	101
5.2 Batasan Penelitian.....	102
5.3 Saran.....	103
DAFTAR PUSAKA.....	104
LAMPIRAN.....	106