

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	ii
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1.Latar Belakang Masalah.....	1
1.2.Rumusan Masalah.....	9
1.3.Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	10
1.4.Sistematika Penulisan .....	12
 BAB II TELAAH PUSTAKA.....	 14
2.1.Landasan Teori .....	14
2.1.1.Saham.....	14
2.1.2.Saham <i>value</i> .....	15

2.1.3.Saham <i>glamour</i> .....	17
2.1.4. <i>Return</i> dan Risiko .....	17
2.1.5. <i>Price to Earning Ratio</i> (PER).....	19
2.1.6.Kebijakan Dividen .....	21
2.1.7 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	25
2.1.8 <i>Return</i> Portofolio dan Portofolio Optimal.....	26
2.1.9 Pembentukan Portofolio Berdasarkan Consistent Earner Strategy .....	27
2.1.10 Metode Pengukuran Sharpe.....	28
2.1.11 Hubungan antara <i>Consistent earner strategy</i> Terhadap <i>Return</i> <i>Saham</i> .....	30
2.1.12 Hubungan antara Strategi Investasi Saham <i>Value</i> dengan Menggunakan <i>Consistent earner strategy</i> Terhadap Kinerja Portofolio .....	31
2.2 Penelitian Terdahulu .....	31
2.3 Kerangka Pemikiran.....	36
2.4 Hipotesis.....	39
BAB III METODE PENELITIAN .....	40
3.1.Variabel Penelitian dan Definisi Variabel.....	40

3.1.1 Variabel Penelitian.....	40
3.1.2 Definisi Variabel.....	40
3.1.2.1. <i>Return</i> Portofolio Saham .....	40
3.1.2.2. Evaluasi Risiko Sharpe .....	41
3.1.2.3. <i>Return</i> on Equity ( ROE ) .....	42
3.1.2.4. <i>Price to Earning Ratio</i> ( PER ) .....	42
3.1.2.5 <i>Dividend Yield</i> ( DY ).....	43
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian.....	45
3.3. Jenis dan Sumber data.....	46
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	46
3.5. Metode Analisis Data.....	47
3.5.1 ANOVA .....	47
3.5.1.1. Uji Normalitas .....	48
3.5.1.2. <i>Test of Homogeneity Variance</i> .....	48
3.5.1.3. Uji ANOVA .....	48
3.5.1.4. <i>Post Hoc Test</i> .....	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	50
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	50

4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....	50
4.1.2 Deskripsi Populasi dan Sampel Penelitian .....	51
4.2 Statistika Deskriptif .....	51
4.2.1 Pemisahan Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i> .....	51
4.3 Pembentukan Portofolio <i>Value</i> dan <i>Glamour</i> .....	56
4.3.1 Pembentukan Portofolio Saham <i>Value</i> dan <i>Glamour</i> berdasarkan PER dan ROE.....	56
4.3.2 Pembentukan Portofolio Saham <i>Value</i> berdasarkan DY dan ROE .....	57
4.4 <i>Return</i> Portofolio <i>Value (Glamour)</i> .....	59
4.4.1 <i>Return</i> Portofolio <i>Value (glamour)</i> 0 MO, 3 MO, 6 MO, dan 12 MO.....	59
4.5 <i>Sharpe ratio</i> Portofolio <i>Value (Glamour)</i> .....	63
4.5.1 <i>Sharpe ratio</i> Portofolio <i>Value (glamour)</i> 0 MO, 3 MO, 6 MO, dan 12MO .....	63
4.6 Uji Statistik.....	67
4.6.1 Uji Normalitas .....	67
4.6.2. <i>Test of Homogeneity Variance</i> .....	73
4.6.3. Uji Oneway ANOVA.....	75

4.6.4. Uji <i>Post Hoc</i> Formasi Portofolio <i>Value Glamour</i> ) .....	78
4.7. Uji Hipotesis .....	83
BAB V KESIMPULAN.....	86
5.1 Kesimpulan.....	86
5.2 Keterbatasan .....	87
5.3 Saran .....	88
DAFTAR PUSTAKA .....	90
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	94