

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Kegunaan Penelitian	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TELAAH PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Investasi.....	13
2.1.2 Return	15
2.1.3 Risiko.....	17
2.1.4 Portofolio.....	20
2.1.4.1 Portofolio Efisien	21
2.1.4.2 Portofolio Optimal.....	23
2.1.5 Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal.....	25
2.1.6 Saham LQ 45	29
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Pemikiran	37

2.4 Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN	41
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	41
3.2 Populasi dan Sampel.....	48
3.3 Jenis penelitian dan Sumber data.....	48
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	50
3.5 Teknik Analisis Data	51
3.6 Uji Hipotesis	52
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	53
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	53
4.2 Analisis Data.....	55
4.2.1 Mendeskripsikan perkembangan harga saham, ILQ 45 dan SBI.....	55
4.2.2 Menghitung nilai <i>excess return to beta</i> (ERB)	57
4.2.3 Menghitung <i>Cut-Off Rate</i> (<i>Ci</i>).....	61
4.2.4 Menentukan saham kandidat portofolio optimal	63
4.2.5 Menghitung <i>Zi</i> saham dalam portofolio optimal	65
4.2.6 Menghitung Expected Return Portofolio.....	66
4.2.7 Menghitung Risiko Portofolio	67
4.3 Pengujian Hipotesis	69
4.4 Intepretasi Hasil	77
4.4.1 Saham Unggulan kandidat portofolio	77
4.4.2 Proporsi saham dalam portofolio.....	78
4.4.3 Expected Return dan Risiko Portofolio	78
4.4.4 Perbedaan frekuensi saham kandidat dan bukan kandidat.....	79
BAB V PENUTUP.....	81
5.1 Kesimpulan	81
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	82
5.3 Saran	83
Daftar Pustaka	85
Lampiran	87