

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Sertifikasi.....	iii
Motto dan Persembahan.....	iv
Abstract.....	v
Abstraksi.....	vi
Kata Pengantar.....	vii
Daftar Tabel.....	xiv
Daftar Gambar.....	xvii
Daftar Rumus.....	xviii
BAB I.PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	14
1.3 Tujuan Penelitian	15
1.4 Manfaat Penelitian	16
BAB II. TELAHAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	
PENELITIAN.....	18
2.1 Telaah Pustaka.....	18
2.1.1 Investasi dalam bentuk Saham.....	18
2.1.2 Proses Investasi.....	19

2.1.3 Tujuan Investasi.....	20
2.1.4 Risiko Investasi.....	21
2.1.5 Teori Portofolio.....	23
2.1.6 Model Indeks Tunggal Dalam Pembentukan Portofolio.....	25
2.1.7 <i>Capital Asset Pricing Models (CAPM)</i>	26
2.1.8 Asumsi – asumsi dari <i>Capital Asset Pricing Models</i> (CAPM).....	26
2.1.9 <i>Return</i> realisasian saham dan <i>return</i> ekspektasian saham..	29
2.1.10 Portofolio Hasil yang diharapkan.....	30
2.1.11 Risiko	30
2.1.12 Hubungan <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	31
2.1.12.1 <i>Return</i> Portofolio.....	32
2.1.12.2 Risiko Portofolio.....	33
2.1.13 Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal.....	35
2.1.14 Pengukuran Kinerja Portofolio	36
2.1.14.1 Sharpe’s Model	36
2.1.14.2 <i>Treynor’s Model</i>	37
2.1.14.3 <i>Jensen’s Model</i>	39
2.1.14.4 Perbedaan <i>Treynor’s Model</i> , <i>Sharpe’s Model</i> dan <i>Jensen’s Model</i>	41
2.2. Penelitian Terdahulu.....	42
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	45
2.4. Perumusan Hipotesis	47

BAB III. METODE PENELITIAN	48
3.1 Jenis dan Sumber Data	48
3.1.1 Jenis Data.....	48
3.1.2 Sumber Data.....	49
3.2 Populasi dan Sampel	49
3.3 Metode Pengumpulan Data	51
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	52
3.5 Teknik Analisis Data.....	68
3.6 Uji Normalitas Data	70
3.7 Pengujian Hipotesis	70
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	72
4.1 Gambaran Umum Sampel.....	72
4.2 Proses Analisis.....	77
4.3 Uji Normalitas.....	107
4.4 Pengujian Hipotesis.....	109
4.5 Pembahasan.	111
4.5.1 Pengukuran Kinerja Portofolio menggunakan indeks Sharpe.....	118
4.5.2 Pengukuran Kinerja Portofolio menggunakan indeks Treynor.....	119
4.5.3 Pengukuran Kinerja Portofolio menggunakan indeks Jensen (Alpha).....	119
4.5.4 Pengujian Normalitas.....	120

4.5.5 Pengujian Hipotesis – uji beda t-test kinerja portofolio optimal saham LQ 45 dan JII yang dievaluasi menggunakan indeks Sharpe, Treynor dan Jensen	121
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	124
5.1 Kesimpulan.....	124
5.2 Implikasi Teoritis.....	128
5.3 Implikasi Manajerial.....	130
5.4 Keterbatasan Penelitian	131
5.5 Agenda Penelitian Mendatang.....	132
Daftar Pustaka.....	134
Lampiran	135
Daftar Riwayat Hidup	