



DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENGESAHAN | ii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iii |
| KATA PENGANTAR | iv |
| DAFTAR ISI | v |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR GAMBAR | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| INTISARI | xi |
| ABSTRACT | xii |
| | |
| Bab 1 Pendahuluan | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah Penelitian | 4 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 4 |
| 1.5 Metoda Penelitian | 5 |
| | |
| Bab 2 Landasan Teori | 6 |
| 2.1 Portofolio | 6 |
| 2.2 Risk-return trade off | 7 |
| 2.3 Efficient Markets | 8 |



| | |
|--|--------|
| 2.4 Return dan Risiko Portofolio | 8 |
| 2.4.1 Return portofolio | 9 |
| 2.4.2 Risiko portofolio | 10 |
| 2.4.3 Risiko total | 12 |
| 2.5 Diversifikasi | 13 |
| 2.5.1 Diversifikasi Dengan Banyak Aktiva | 14 |
| 2.5.2 Diversifikasi secara Markowitz | 15 |
| 2.6 Pemilihan Portofolio | 15 |
| 2.7 Menentukan Attainable Set dan Efficient Set | 16 |
| 2.8 Korelasi Antara Sekuritas | 16 |
| 2.8.1 Korelasi Antara Sekuritas adalah Positif Sempurna | 16 |
| 2.8.2 Tidak Ada Korelasi Antar Dua Sekuritas | 17 |
| 2.8.3 Korelasi Antara Sekuritas Adalah Negatif Sempurna | 18 |
| 2.9 Menentukan Portofolio Efisien | 18 |
| 2.10 Menentukan Portofolio Optimal | 19 |
| 2.10.1 Portofolio Optimal berdasarkan Preferensi Investor | 19 |
| 2.11.2 Portofolio Optimal Berdasarkan Model Markowitz | 19 |
| 2.11.3 Portofolio Optimal Dengan Aktiva Bebas Risiko | 20 |
| 2.11.4 Portofolio Optimal Dengan Adanya Simpanan dan Pinjaman Bebas Risiko | 20 |
| 2.11.5 Portofolio Dengan Banyak Aktiva | 21 |
| 2.12 Metode Sharpe Ratio | 22 |
| Bab 3 Metodologi Penelitian | 24 |



| | |
|--|----|
| 3.1 Metoda Penelitian | 24 |
| 3.2 Metode Pengukuran | 24 |
| 3.3 Menghitung return pasar | 25 |
| 3.4 Menghitung rata-rata return pasar | 25 |
| 3.5 Mengukur return saham | 25 |
| 3.6 Menghitung return portofolio | 26 |
| 3.7 Menghitung rata-rata return portofolio | 26 |
| 3.8 Mengukur resiko portofolio | 27 |
| | |
| Bab 4 Hasil dan Pembahasan | 28 |
| 4.1 Sampel Penelitian | 28 |
| 4.2 Pengolahan data | 28 |
| 4.3 Hasil pengolahan data | 33 |
| 4.4 Perhitungan Sharpe Ratio | 36 |
| | |
| Bab 5 Kesimpulan, Keterbatasan dan Saran | 38 |
| 5.1 Kesimpulan | 38 |
| 5.2 Keterbatasan | 38 |
| 5.3 Saran | 38 |