

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Sistematika Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.2 Investasi	9
2.1.3 Investor	9
2.1.4 <i>Return</i> , Risiko dan <i>Abnormal Return</i>	10

2.1.5 Strategi Pasif dan Strategi Aktif Portofolio	12
2.1.6 Analisis Teknikal	13
2.1.7 <i>Market Timing Strategy</i>	13
2.1.8 <i>Moving Average</i>	14
2.1.9 <i>Buy and Hold Strategy</i>	15
2.1.10 Volatilitas Harga	16
2.1.11 Kapitalisasi Pasar	16
2.1.12 Rasio Sharpe.....	16
2.2 Tinjauan Penelitian sebelumnya dan Penulisan Hipotesis.....	17
2.3 Model Penelitian.....	19
BAB III METODA PENELITIAN.....	21
3.1 Jenis dan Sumber Data	21
3.2 Populasi dan Sampel.....	21
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	22
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	23
3.5 Metode Analisis Data.....	23
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	31
4.1 Deskripsi Data.....	31
4.1.1 Membentuk Portofolio Berdasarkan Desil Volatilitas	34
4.1.2 Membentuk Portofolio Berdasarkan Sektor Industri	36
4.1.3 Membentuk Portofolio Berdasarkan Desil Kapitalisasi Pasar	40
4.2 Analisis Data	42

4.2.1 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	43
4.2.2 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	44
4.2.3 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	46
4.2.4 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	48
4.2.5 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	50
4.2.6 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19	52
4.2.7 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	53
4.2.8 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	55
4.2.9 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	57
4.2.10 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19...	58
4.2.11 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19.	60
4.2.12 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	62
4.3 Pengujian Hipotesis.....	63
4.3.1 Uji Hipotesis <i>Return</i> Portofolio Saham dengan Pendekatan <i>Moving Average Timing Strategy vs Buy and Hold Strategy</i> dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	63

4.3.2 Uji Hipotesis <i>Return</i> Portofolio Saham dengan Pendekatan <i>Moving Average Timing Strategy vs Buy and Hold Strategy</i> dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	65
4.3.3 Uji Hipotesis <i>Return</i> Portofolio Saham dengan Pendekatan <i>Moving Average Timing Strategy vs Buy and Hold Strategy</i> dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	66
4.3.4 Uji Hipotesis <i>Return</i> Portofolio Saham dengan Pendekatan <i>Moving Average Timing Strategy vs Buy and Hold Strategy</i> dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	69
5.1 Kesimpulan.....	69
5.2 Implikasi.....	71
5.3 Keterbatasan.....	72
5.4 Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA	75

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar 25% Perusahaan dengan Saham Teraktif Periode Penelitian (02 Maret 2020 - 01 Maret 2021)	32
Tabel 4.2 Daftar Portofolio berdasarkan Desil Volatilitas.....	34
Tabel 4.3 Daftar Portofolio berdasarkan Sektor Industri.....	36
Tabel 4.4 Portofolio Berdasarkan Kapitalisasi Desil Portofolio.....	40
Tabel 4.5 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	43
Tabel 4.6 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	45
Tabel 4.7 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar dalam 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	47
Tabel 4.8 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	49
Tabel 4.9 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	50
Tabel 4.10 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar dalam 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	52
Tabel 4.11 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	54
Tabel 4.12 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	55
Tabel 4.13 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar dalam 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	57
Tabel 4.14 <i>Average return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Desil Volatilitas dalam 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19.....	59

Tabel 4.15 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Sektor Industri dalam 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19.....	60
Tabel 4.16 <i>Average Return, Abnormal Return</i> , Standar Deviasi, dan Rasio Sharpe atas Portofolio Kapitalisasi Pasar dalam 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19...	62
Tabel 4.17 Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Periode 1 (Satu) Bulan Pandemi Covid-19.....	64
Tabel 4.18 Hasil Uji <i>Mann Whitney U Test</i> Periode 1 (Satu) Bulan Pandemi Covid-19.....	64
Tabel 4.19 Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Periode 3 (Tiga) Bulan Pandemi Covid-19.....	65
Tabel 4.20 Hasil Uji <i>Mann Whitney U Test</i> Periode 3 (Tiga) Bulan Pandemi Covid-19.....	65
Tabel 4.21 Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Periode 6 (Enam) Bulan Pandemi Covid-19.....	66
Tabel 4.22 Hasil Uji <i>Mann Whitney U Test</i> Periode 6 (Enam) Bulan Pandemi Covid-19.....	66
Tabel 4.23 Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Periode 1 (Satu) Tahun Pandemi Covid-19.....	67
Tabel 4.24 Hasil Uji <i>Mann Whitney U Test</i> Periode 1 (Satu) Tahun Pandemi Covid-19.....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	19
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Perhitungan <i>Return Moving Average Timing Strategy</i> dan <i>Buy and Hold Strategy</i> 1 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	77
Lampiran 2 Hasil Perhitungan <i>Return Moving Average Timing Strategy</i> dan <i>Buy and Hold Strategy</i> 3 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	81
Lampiran 3 Hasil Perhitungan <i>Return Moving Average Timing Strategy</i> dan <i>Buy and Hold Strategy</i> 6 Bulan Periode Pandemi Covid-19.....	85
Lampiran 4 Hasil Perhitungan <i>Return Moving Average Timing Strategy</i> dan <i>Buy and Hold Strategy</i> 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19.....	89
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Standar Deviasi <i>Return Harian</i>	93
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Kapitalisasi Pasar.....	96
Lampiran 7 Hasil <i>Output SPSS Uji Hipotesis Moving Average Timing Strategy vs Buy and Hold Strategy</i> 1 Bulan, 3 Bulan, 6 Bulan dan 1 Tahun Periode Pandemi Covid-19.....	100