

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Pertanyaan Penelitian	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.6 Lingkup Penelitian.....	11
1.7 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Investasi	13

2.1.2	<i>Return</i> dan Risiko.....	14
2.1.3	Portofolio	17
2.1.4	Pengukuran Kinerja Portofolio	19
2.2	Perumusan Hipotesis	21
2.3	Penelitian Terdahulu.....	21
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	24
BAB III METODA PENELITIAN		26
3.1	Desain Penelitian	26
3.2	Definisi Operasional Variabel	27
3.2.1	Pembentukan Portofolio Optimal dengan Single Index Model ...	27
3.2.2	Pengukuran Evaluasi Kinerja.....	28
3.3	Populasi dan Sampel.....	29
3.4	Teknik Pengumpulan Data	33
3.5	Metode Analisis Data	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		35
4.1	Pembentukan Portofolio Optimal	35
4.1.1	Indeks Saham KOMPAS100	35
4.1.2	Saham <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII)	39
4.2	Analisis Tingkat Pengembalian dan Risiko Portofolio.....	41
4.3	Menentukan Portofolio Optimal dan Proporsi Dana	43
4.4	Pengukuran Kinerja Portofolio.....	46
4.4.1	Kinerja Portofolio dengan Metode Sharpe.....	46
4.4.2	Kinerja Portofolio dengan Metode Treynor	47

4.4.3 Kinerja Portofolio dengan Metode Jensen	48
4.4.4 Kinerja Portofolio dengan Metode Sortino	49
4.5 Uji Hipotesis	50
4.6 Uji Beda	51
4.7 Analisis QI/2024	53
4.8 Pembahasan	54
BAB V SIMPULAN	56
5.1 Simpulan	56
5.2 Keterbatasan	57
5.3 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	63

DAFTAR TABEL

1.1 Perkembangan IHSG, KOMPAS100, dan JII di Bursa Efek Indonesia 2018-2023.....	5
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	22
3.1 Variabel Operasional <i>Single Index Model</i>	27
3.2 Variabel Operasional Kinerja Portofolio	29
3.3 Daftar Saham KOMPAS100 yang Konsisten Masuk Selama Tahun 2018-2023.....	30
3.4 Daftar Saham JII yang Konsisten Masuk selama Tahun 2018-2023	32
4.1 Saham Indeks KOMPAS100 sebagai Kandidat Portofolio.....	36
4.2 Saham Indeks JII sebagai Kandidat Portofolio	39
4.3 Perhitungan <i>Return</i> Portofolio Saham KOMPAS100.....	41
4.4 Perhitungan <i>Return</i> Portofolio Saham JII	42
4.5 Perhitungan Skala Tertimbang (Z_i) dan Proporsi Dana (W_i) Portofolio KOMPAS100	43
4.6 Perhitungan Skala Tertimbang (Z_i) dan Proporsi Dana (W_i) Portofolio JII...44	
4.7 Hasil Metode Sharpe KOMPAS100	46
4.8 Hasil Metode Sharpe JII.....	46
4.9 Hasil Metode Treynor KOMPAS100	47
4.10 Hasil Metode Treynor JII	47
4.11 Hasil Metode Jensen's Alpha KOMPAS100	48
4.12 Hasil Metode Jensen's Alpha JII.....	48

4.13 Hasil Metode Sortino KOMPAS100.....	49
4.14 Hasil Metode Sortino JII	49
4.15 Uji Normalitas Kinerja Portofolio Optimal Saham KOMPAS100 dan JII Periode 2018-2023	50
4.16 Uji Beda Kinerja Portofolio Optimal Saham KOMPAS100 dan JII.....	52
4.17 Kinerja Portofolio QI/2024	53

DAFTAR GAMBAR

1.1 Investor (% dari Total Populasi)	2
2.1 Risiko Portofolio melalui Penambahan Jumlah Saham	17
2.2 Kerangka Pemikiran Teoritis	25
4.1 Proporsi Dana KOMPAS100	44
4.2 Proporsi Dana (Wi) Portofolio JII.....	45

DAFTAR LAMPIRAN

I. Daftar Saham-saham yang Diteliti	63
II. <i>Actual Return</i> Saham KOMPAS100.....	66
III. <i>Actual Return</i> Saham JII	74
IV. <i>Return</i> IHSG dan SUN.....	78
V. Nilai ERB dan <i>Cut Off Rate</i> Saham-saham Pembentuk Portofolio Optimal ..	80
VI. Proporsi Saham pada Portofolio Optimal	82
VII. Kinerja Portofolio Optimal	83