

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi	9
2.2 Saham	10
2.2.1 Saham Biasa.....	10
2.2.2 Saham Preferen	10
2.3 <i>Return</i>	11
2.3.1 <i>Yield</i>	11
2.3.2 <i>Capital Gain (Loss)</i>	12
2.4 Faktor-Faktor yang Memengaruhi <i>Return</i> Saham	12

2.4.1 Faktor Internal	12
2.4.2 Faktor Eksternal	13
2.5 Risiko.....	13
2.6 Hubungan Antara <i>Return</i> dan Risiko.....	14
2.7 <i>Sustainable Finance</i>	14
2.8 <i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i>	15
2.9 Standar ESG	17
2.10 Lembaga Pemeringkat ESG.....	18
2.11 Teori Portofolio	19
2.12 <i>Efficient Set</i>	20
2.13 Portofolio Optimal Model Markowitz	21
2.14 Kinerja Portofolio	21
2.14.1 <i>Sharpe Ratio Method</i>	21
2.14.2 <i>Treynor Ratio Method</i>	22
2.14.3 <i>Jensen Alpha Method</i>	23
2.15 Penelitian Terdahulu.....	24
2.16 Hipotesis	25
2.16.1 Uji T-test	25
2.16.2 <i>Risk Adjusted Performance Analysis</i>	29
2.17 Kerangka Penelitian.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Desain Penelitian	32
3.2 Metode Pengumpulan Data	32
3.2.1 Populasi.....	32
3.2.2 Sampel.....	33

3.3 Sumber dan Metode Pengolahan Data.....	37
3.3.2 Model Markowitz.....	39
3.3.3 Mencari Bobot Saham.....	41
3.3.4 Metode Pengujian Kinerja Portofolio	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Pengumpulan Data.....	43
4.1.1 Saham Berbasis ESG.....	43
4.1.2 PEFINDO 25	47
4.2 <i>Return dan Risk</i>	48
4.2.1 Portofolio Saham Berbasis ESG	50
4.2.2 Portofolio Saham PEFINDO 25.....	51
4.3 Konstruksi Portofolio – Markowitz Model	51
4.4 Simulasi Excel – Markowitz Model	57
4.5 Analisis Statistik dan Pengujian Hipotesis	61
4.6 Kinerja Portofolio Optimal.....	62
BAB V KESIMPULAN.....	64
5.1 Kesimpulan.....	64
5.2 Keterbatasan	65
5.3 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	70