



DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
INTISARI	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Ruang Lingkup Penulisan.....	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Investasi	9
2.1.1 Definisi Investasi.....	9
2.1.2 Tipe – Tipe Investor dalam Berinvestasi	11
2.1.3 Alternatif Investasi	14



2.1.4	Proses Investasi	14
2.2	Tingkat Pengembalian yang Diharapkan dan Risiko dari Suatu Investasi ...	17
2.2.1	Tingkat Pengembalian yang Diharapkan dari Suatu Investasi.....	17
2.2.2	Risiko Investasi	19
2.3	Teori Portofolio	23
2.3.1	Definisi Portofolio.....	23
2.3.2	Tingkat Pengembalian yang Diharapkan dari Portofolio.....	24
2.3.3	Mengukur Risiko Portofolio	24
2.3.4	Diversifikasi pada Portofolio	27
2.3.5	Portofolio yang Efisien	29
2.3.6	Penelitian – Penelitian Mengenai Portofolio Investasi Sebelumnya.....	31
2.4	Ketentuan – Ketentuan Investasi Untuk Perusahaan Asuransi Kerugian.....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		39
3.1	Penentuan Periode Observasi	39
3.2	Penentuan Instrumen Investasi	39
3.3	Metode dan Evaluasi Kinerja Investasi	40
3.4	Pengumpulan Data Historis untuk Setiap Jenis Instrumen Investasi.....	40
3.5	Perhitungan <i>Expected Return</i> dan Standar Deviasi Portofolio Jasa Raharja.....	41
3.6	Perhitungan <i>Expected Return</i> dan Standar Deviasi Portofolio Optimal.....	41
3.7	Perhitungan <i>Expected Return</i> dan Standar Deviasi Portofolio Ideal.....	42



3.8 Menggambar Grafik <i>Efficient Frontier</i> untuk Portofolio Jasa Raharja, Ideal, dan Optimal	43
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	44
4.1 <i>Expected Return</i> dan Standar Deviasi Portofolio Perusahaan Saat Ini.....	44
4.2 Pembentukan Portofolio Investasi yang Optimal	45
4.2.1 Portofolio Investasi Perusahaan 2012 - 2016.....	46
4.2.2 Portofolio Investasi Perusahaan 2012	52
4.2.3 Portofolio Investasi Perusahaan 2013	57
4.2.4 Portofolio Investasi Perusahaan 2014	62
4.2.5 Portofolio Investasi Perusahaan 2015	67
4.2.6 Portofolio Investasi Perusahaan 2016	72
4.3 Perbandingan Kinerja Portofolio Investasi	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	80
5.1 Kesimpulan	80
5.2 Keterbatasan Penelitian	83
5.3 Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN.....	87