

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
SURAT PERNYATAAN.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
INTISARI.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Ruang Lingkup Penelitian.....	6
1.5 Tujuan Penelitian.....	6
1.6 Manfaat Penelitian	7
1.7 Sistematika Pembahasan.....	7
BAB II	9
LANDASAN TEORI.....	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. Risiko dan <i>Return</i>	9
2.1.2. Portofolio	11
2.1.3. Penentuan Portofolio Saham pada Kriteria Benjamin Graham	14
2.1.4. Penentuan Portofolio Saham pada Kriteria Peter Lynch	18
2.1.5. Penilaian Kinerja Portofolio	20
2.1.6. <i>Efficient Market</i>.....	22
2.1.7. Indeks LQ 45	22
2.2. Penelitian penelitian sebelumnya dan Hipotesis	23
BAB III.....	28

METODE PENELITIAN.....	28
3.1. Metode	28
3.1.1. Desain Penelitian.....	28
3.1.2. Metode Pengumpulan Data dan Sumber Data	29
3.2. Instrumen Penelitian	30
3.2.1. Definisi Operasional dan Variabel	30
3.3. Metode Analisis data	34
BAB IV	38
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1. Deskripsi Data.....	38
4.2. Analisis Data	42
4.2.1. Analisis Risiko dan <i>Return</i>	42
4.2.2. Analisis <i>Sharpe Ratio</i>	43
4.2.3. Analisis <i>Treynor Measure</i>	43
4.2.4. Analisis <i>Jensen's Alpha</i>	44
4.3. Uji Hipotesis Satu.....	44
4.3.1. Uji Parametrik <i>Test</i> Hipotesis Satu	45
4.3.2. Uji Nonparametrik <i>Test</i> Hipotesis Satu.....	46
4.4. Uji hipotesis Dua	47
4.4.1. Uji Parametrik <i>Test</i> Hipotesis Dua.....	47
4.4.2. Uji Nonparametrik <i>Test</i> Hipotesis Dua	48
4.5 Uji Hipotesis Tiga.....	49
4.5.1 Uji Parametrik <i>Test</i> Hipotesis Tiga	49
4.5.2 Uji Nonparametrik <i>Test</i> Hipotesis Tiga.....	50
4.6 Pembahasan	50
BAB V.....	56
SIMPULAN	56
5.1 Simpulan	56
5.2 Keterbatasan Masalah	57
5.3 Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Portofolio Graham	38
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Portofolio Lynch	39
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif IHSG	40
Tabel 4. 4 Kinerja Portofolio Graham	41
Tabel 4. 5 Kinerja <i>Portofolio Peter Lynch</i>	41
Tabel 4. 6 Kinerja Pasar	42
Tabel 4. 7 Uji Independent T Test Portofolio Graham	45
Tabel 4. 8 Uji Nonparametrik Portofolio Graham	46
Tabel 4. 9 Uji Parametrik Portofolio Peter Lynch	47
Tabel 4. 10 Uji Nonparametrik Test Portofolio Lynch	48
Tabel 4. 11 Kinerja Uji Independent Sample T Test Portofolio Benjamin Graham dan Peter Lynch	49
Tabel 4. 12 Uji Nonparametrik Test Portofolio Lynch vs Graham	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Emiten dalam Portofolio.....	63
Lampiran 2. Output Uji parametric indeks Treynor Ben Graham Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	65
Lampiran 3. Output Uji parametric Indeks Treynor Ben Graham Holding Period 4 Tahun melawan pasar	65
Lampiran 4. Output Uji parametric Indeks Treynor Ben Graham Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar.....	65
Lampiran 5. Output Uji parametric Indeks Sharpe Ben Graham Holding Period 5 Tahun Melawan Pasar.....	65
Lampiran 6. Output Uji parametrik Indeks Sharpe Ben Graham Holding Period 4 Tahun Melawan Pasar.....	66
Lampiran 7. Output Uji parametrik Indeks Sharpe Ben Graham Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar.....	66
Lampiran 8. Output Uji parametrik Jensen Alpha Sharpe Ben Graham Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar	66
Lampiran 9. Output Uji parametrik Indeks Jensen Alpha Ben Graham Holding Period 4 Tahun Melawan Pasar.....	66
Lampiran 10. Output Uji parametrik Indeks Jensen Alpha Ben Graham Holding Period 5 Tahun Melawan Pasar	67
Lampiran 11. Output Uji parametrik Indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 5 Tahun Melawan Pasar.....	67
Lampiran 12. Output Uji parametrik Indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 4 Tahun Melawan Pasar.....	67
Lampiran 13. Output Uji parametrik Indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar.....	67
Lampiran 14. Output Uji parametrik Indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 5 Tahun Melawan Pasar.....	68
Lampiran 15. Output Uji parametrik Indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 4 Tahun Melawan Pasar.....	68
Lampiran 16. Output Uji parametrik Indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar.....	68
Lampiran 17. Output Uji parametrik Indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 5 Tahun Melawan Pasar	68
Lampiran 18. Output Uji parametrik Indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 4 Tahun Melawan Pasar	69
Lampiran 19. Output Uji parametrik Indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 3 Tahun Melawan Pasar	69
Lampiran 20. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham.....	70
Lampiran 21. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham Holding Period 4 Tahun melawan Pasar.....	70
Lampiran 22. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham Holding Period 3 Tahun melawan Pasar.....	71

Lampiran 23. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	71
Lampiran 24. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Holding Period 4 Tahun melawan Pasar	72
Lampiran 25. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Holding Period 3 Tahun melawan Pasar	72
Lampiran 26. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	73
Lampiran 27. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Holding Period 4 Tahun melawan Pasar	73
Lampiran 28. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Holding Period 3 Tahun melawan Pasar	74
Lampiran 29. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	75
Lampiran 30. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 4 Tahun melawan Pasar	75
Lampiran 31. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Peter Lynch Holding Period 3 Tahun melawan Pasar	76
Lampiran 32. Output Uji nonparametric indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	77
Lampiran 33. Output Uji nonparametric indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 4 Tahun melawan Pasar	77
Lampiran 34. Output Uji nonparametric indeks Treynor Peter Lynch Holding Period 3 Tahun melawan Pasar	78
Lampiran 35. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 5 Tahun melawan Pasar	79
Lampiran 36. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 4 Tahun melawan Pasar	79
Lampiran 37. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Peter Lynch Holding Period 3 Tahun melawan Pasar	80
Lampiran 38. Output Uji parametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	81
Lampiran 39. Output Uji parametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	81
Lampiran 40. Output Uji parametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	81
Lampiran 41. Output Uji parametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	81
Lampiran 42. Output Uji parametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	82
Lampiran 43. Output Uji parametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	82
Lampiran 44. Output Uji parametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	82

Lampiran 45. Output Uji parametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	82
Lampiran 46. Output Uji parametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	83
Lampiran 47. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	83
Lampiran 48. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	84
Lampiran 49. Output Uji nonparametric indeks Sharpe Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	84
Lampiran 50. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	85
Lampiran 51. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	86
Lampiran 52. Output Uji nonparametric indeks Treynor Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	86
Lampiran 53. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 5 Tahun	87
Lampiran 54. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 4 Tahun	88
Lampiran 55. Output Uji nonparametric indeks Jensen Alpha Ben Graham Dibanding Peter Lynch Holding Period 3 Tahun	88