

JUDUL	i
PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
MOTTO	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
INTISARI	xv
ABSTRACT	xvi

BAB I. PENDAHULUAN

A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematik Penulisan	8

BAB II. LANDASAN TEORI

A. Investasi	10
--------------------	----

2. Jenis-jenis Investasi	10
B. Konsep Portofolio	11
C. Proses Investasi	14
1. Menentukan tujuan investasi	14
2. Penentuan kebijakan investasi.....	14
3. Pemilihan strategi portofolio	14
4. Pemilihan aset	15
5. Pengukuran dan evaluasi kinerja portofolio	15
D. Tingkat Pengembalian (Return) dan Risiko Investasi (Risk)	16
1. Orang yang senang menghadapi risiko (Risk Seeker)	16
2. Orang yang enggan terhadap risiko (Risk Averter)	17
3. Orang yang acuh terhadap risiko (Risk Indifference)	18
E. Risiko Portofolio	19
1. Risiko Suku Bunga	19
2. Risiko Pasar	19
3. Risiko Inflasi	19
4. Risiko Bisnis	19
5. Risiko Finansial	20
6. Risiko Likuiditas	20
7. Risiko Nilai Tukar Mata Uang	20
8. Risiko Negara (Country Risk)	20
F. Teori Portofolio Internasional	21



H. Risiko Pertukaran Asing	23
I. Diversifikasi Internasional	24
J. Portofolio Internasional Optimal	25
K. Tingkat Pengembalian Portofolio	26
L. Pengukuran Kinerja Portofolio	30

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Objek Penelitian	33
B. Metode Penelitian	35
C. Variabel Penelitian	36
D. Teknik Pengumpulan Data	37
E. Teknik Analisis Data	37
1. Rumus Tingkat Pengembalian Portofolio	37
2. Rumus Tingkat Pengembalian Pasar	38
3. Rumus Return Portofolio	38
4. Rumus Risiko Portofolio	38
5. Indeks Sharpe Ratio	38
6. Indeks Treynor Ratio	39
F. Jalan Penelitian	40

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	43
-------------------------------	----

1. Pengumpulan data harga portofolio	49
2. Pengumpulan data indeks	50
3. Pengumpulan data Treasury Bill sebagai tingkat bebas risiko	50
4. Perhitungan tingkat pengembalian	50
5. Perhitungan kinerja portofolio indeks Sharpe dan Treynor	50
C. Hasil Penelitian	50

BAB V. KESIMPULAN

A. Kesimpulan	58
B. Saran	60

DAFTAR PUSTAKA	61
----------------------	----

LAMPIRAN	63
----------------	----