

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	viii
DAFTAR ISTILAH .....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Kerangka Penelitian .....	4
BAB II GAMBARAN UMUM.....	5
2.1 Kondisi Umum .....	5
2.2 Tinjauan Pustaka .....	6
2.3 Landasan Teori .....	8
2.4 Keaslian Penelitian .....	9
2.5 Metode Penelitian.....	10
BAB III ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	14
3.1 Seleksi Expected Return.....	14
3.2 Expected Return Pasar (ER <sub>m</sub> ).....	16
3.4 Menghitung ER <sub>Bi</sub> ( <i>Excess Return to Beta</i> ) dan <i>Cut Off Point</i> (Ci).....	19
3.4 Menentukan Proporsi Dana Portofolio Optimal.....	22
3.5 Perhitungan Return Ekspektasi dan Risiko Portofolio Optimal .....	22
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN .....	24
4.1 Kesimpulan.....	24
4.2 Saran .....	24
DAFTAR PUSTAKA .....	26

LAMPIRAN.....	26
---------------	----

## DAFTAR TABEL

Table 1. Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Terdahulu .....	9
Table 2. Seleksi Expected Return .....	14
Table 3. Expected Return Market .....	16
Table 4. Return Aset Bebas Risiko Menggunakan ORI .....	17
Table 5. Seleksi RBR .....	18
Table 6. Rekap Perhitungan $E(R_{bi})$ .....	20
Table 7. Ringkasan Perhitungan $C_i$ (Cut off Point) .....	21
Table 8. Ringkasan Perhitungan Proporsi Dana .....	22
Table 9. Perhitungan Expected Return Portofolio .....	22
Table 10. Perhitungan Risiko Portofolio.....	23

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1. Kerangka Pikir Penelitian.....	4
--	---

## DAFTAR ISTILAH

1.  $R_i$  : Return saham
2.  $R_m$  : Return pasar
3.  $E(R_i)$  : Tingkat keuntungan saham yang diharapkan
4.  $E(R_m)$  : Tingkat keuntungan pasar yang diharapkan
5. RBR : Return aktiva bebas risiko
6.  $\beta$  (Beta) : Sensitivitas tingkat keuntungan suatu saham terhadap perubahan return pasar
7.  $ERBi$  : *Excess eturn to Beta*
8.  $C_i$  : *Cut off rate*
9.  $W_i$  : Proporsi saham
10.  $\sigma_m^2$  : Varians pasar
11.  $\sigma_{ie}^2$  : Varians saham
12.  $\sigma_p^2$  : Risiko Portofolio
13.  $\beta_p$  : Beta portofolio
14.  $\alpha_p$  : Alpha portofolio
15.  $E(R_p)$  : *Expected return portofolio*

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Perhitungan <i>Expected Return</i> .....	
Lampiran 2. Rekap Perhitungan.....	