

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABTRAK .....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xv
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	8
1.4. Tujuan Penelitian .....	9
1.5. Motivasi Penelitian .....	10
1.6. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Pasar Modal dan Investasi.....	11
2.1.2. Dasar Keputusan Investasi .....	12
2.1.3. <i>Return</i> (Tingkat Pengembalian) .....	13
2.1.4. Risiko .....	15
2.1.5. Hubungan antara <i>Return</i> dan Risiko .....	18
2.1.6. Analisis Fundamental .....	19
2.1.7. Konsep Penilaian.....	19
2.1.8. Konsep Metode Penilaian.....	21
2.1.9. Penilaian Relatif Secara Umum .....	23

2.1.10. Kondisi-Kondisi Menggunakan Penilaian Relatif.....	24
2.1.11. Kelebihan dan Kelemahan Penilaian Relatif.....	24
2.1.12. <i>Price Earnings Ratio</i> (PE).....	25
2.1.13. <i>Price Earnings to Growth Ratio</i> (PEG) .....	27
2.1.14. <i>Price Earningsg to Growth and Risk Ratio</i> (PERG).....	29
2.1.15. Portofolio.....	30
2.1.16. Tingkat Pengembalian Portofolio.....	31
2.1.17. Risiko Portofolio .....	32
2.1.18. Diversifikasi .....	35
2.1.19. Portofolio Optimal Model Markowitz.....	36
2.1.20. Pengukur Kinerja Portofolio .....	38
2.2. Penelitian Terdahulu .....	41
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Jenis Penelitian.....	43
3.2. Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.3. Desain Penelitian.....	44
3.4. Pembuatan Portofolio Optimal Metode Markowitz.....	47
3.5. Pembuatan Portofolio <i>Forward Testing</i> .....	50
3.6. Pengukuran Kinerja.....	51
<b>BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Analisis Data .....	52
4.2. Portofolio <i>Forward Testing</i> .....	61
4.3. Pengukuran Portofolio Optimal dan <i>Forward Testing</i> dengan MSCI ....	64
<b>BAB V. SIMPULAN DAN REKOMENDASI</b>	
5.1. Simpulan .....	70
5.2. Rekomendasi.....	71
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	72
DAFTAR PUSTAKA .....	73
LAMPIRAN .....	75