

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN.....	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO	iv
PRAKATA.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
INTISARI.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Pertanyaan Penelitian	3
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	4
BAB II LANDASAN TEORI	5
2.1 Investasi dan Saham	5
2.2 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko Investasi Saham (<i>Risk</i>)	6
2.2.1 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	6

2.2.2	Risiko (<i>Riks</i>)	7
2.3	<i>Investing Style</i>	8
2.4	<i>GARP Investing</i>	10
2.5	PE <i>Ratio</i> dan PEG <i>Ratio</i>	10
2.6	Portofolio.....	11
2.6.1	Penentuan Portofolio <i>Value Stocks</i>	11
2.6.2	Penentuan Portofolio <i>GARP Stocks</i>	12
2.7	Penilaian Kinerja Portofolio.....	12
2.7.1	Rasio Sharpe.....	12
2.7.2	Rasio Treynor.....	13
2.7.3	Rasio Jensen	13
2.8	Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis	14
BAB III METODE PENELITIAN.....		16
3.1	Data dan Sampel	16
3.2	Definisi Operasional.....	20
3.3	Metode Analisis	22
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		24
4.1	Deskripsi Data	24
4.2	Analisis Data	28
4.2.1	Analisis <i>Sharpe Ratio</i>	29
4.2.2	Analisis <i>Treynor Ratio</i>	30
4.2.3	Analisis <i>Jensen Measure</i>	31
4.3	Uji Hipotesis.....	31
4.3.1	Uji Normalitas	31
4.3.2	Uji Hipotesis 1	33

4.3.3	Uji Hipotesis 2.....	36
4.3.4	Uji Hipotesis 3.....	39
BAB V KESIMPULAN.....		44
5.1	Kesimpulan	44
5.2	Keterbatasan Penelitian	44
5.3	Saran.....	45
5.4	Impikasi Penelitian.....	45
DAFTAR PUSTAKA		xiii
LAMPIRAN.....		xv

DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1 GARP Investing di antara Value dan Growth Investing.....	3
---	---

DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Kriteria Pemilihan Saham Menurut Graham	11
Tabel IV.1 Portofolio Value Stocks	25
Tabel IV.2 Portofolio GARP Stocks	25
Tabel IV.3 Statistik Deskriptif Portofolio Value Stocks Periode Holding 1 Tahun	26
Tabel IV.4 Statistik Deskriptif Portofolio Value Stocks Periode Holding 5 Tahun	26
Tabel IV.5 Statistik Deskriptif Portofolio Value Stocks Periode Holding 10 Tahun	26
Tabel IV.6 Statistik Deskriptif Portofolio GARP Stocks Periode Holding 1 Tahun	27
Tabel IV.7 Statistik Deskriptif Portofolio GARP Stocks Periode Holding 5 Tahun	27
Tabel IV.8 Statistik Deskriptif Portofolio GARP Stocks Periode Holding 10 Tahun	27
Tabel IV.9 Kinerja IHSG	28
Tabel IV.10 Perbandingan Kinerja Portofolio Value Stock, GARP Stock dan Indeks Benchmark untuk Periode Holding 1 Tahun	28
Tabel IV.11 Perbandingan Kinerja Portofolio Value Stock, GARP Stock dan Indeks Benchmark untuk Periode Holding 5 Tahun	29
Tabel IV.12 Perbandingan Kinerja Portofolio Value Stock, GARP Stock dan Indeks Benchmark untuk Periode Holding 10 Tahun	29
Tabel IV.13 Uji Normalitas Shapiro-Wilk untuk Kinerja Portofolio Value Stocks	32
Tabel IV.14 Uji Normalitas Shapiro-Wilk untuk Kinerja Portofolio GARP Stocks	32
Tabel IV.15 One Sample T-Test Portofolio Value Stocks Periode Holding 1 Tahun	33
Tabel IV.16 One Sample T-Test Portofolio Value Stocks Periode Holding 5 Tahun	34
Tabel IV.17 One Sample T-Test Portofolio Value Stocks Periode Holding 10 Tahun	35
Tabel IV.18 One Sample T-Test Portofolio GARP Stocks Periode Holding 1 Tahun	36
Tabel IV.19 One Sample T-Test Portofolio GARP Stocks Periode Holding 5 Tahun	37
Tabel IV.20 One Sample T-Test Portofolio GARP Stocks Periode Holding 10 Tahun	38

Tabel IV.21 Independent Samples Test Periode Holding 1 Tahun.....	40
Tabel IV.22 Independent Samples Test Periode Holding 5 Tahun.....	41
Tabel IV.23 Independent Samples Test Periode Holding 10 Tahun.....	42