

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI.....	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Permasalahan	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Motivasi Penelitian	6
1.5. Kontribusi Penelitian	6
1.6. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1 Input Portofolio	9
2.1.2 Periode Data.....	17
2.1.3 Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal.....	18
2.1.4 Model Markowitz.....	19
2.1.5 Aset Beresiko dan Aset Bebas Risiko.....	20
2.1.6 Penjualan Pendek	21
2.1.7 Kinerja Portofolio	22
2.1.8 <i>Reward to Variability</i>	23
2.2. Penelitian Terdahulu	23
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	28

BAB III LATAR BELAKANG KONTEKSTUAL PENELITIAN	31
3.1 Struktur Pasar Modal Indonesia.....	31
3.2 Bursa Efek Indonesia.....	32
3.3 Latar Belakang Pemilihan Studi Kasus pada Bursa Efek Indonesia	37
BAB IV RANCANGAN PENELITIAN.....	38
4.1 Jenis Penelitian	38
4.2 Periode Penelitian	38
4.3 Populasi dan Sampel.....	39
4.4 Teknik Pengumpulan Data	41
4.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	41
4.5.1 Data Harga Saham	41
4.5.2 Data Harga Pasar.....	42
4.5.3 Data Suku Bunga Aset Bebas Risiko.....	42
4.5.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	43
4.6 Teknik Analisis Data	52
4.7 Pengujian Data.....	54
BAB V PEMAPARAN TEMUAN	55
5.1 Hasil Perhitungan <i>Return</i> Ekspektasian Saham.....	55
5.2 Hasil Perhitungan Deviasi Standar Saham	61
5.3 Hasil Perhitungan Koefisien Variansi Saham.....	67
5.4 Hasil Pembentukan Portofolio Optimal.....	72
5.5 Proporsi dan Jumlah Saham dalam Portofolio Optimal	75
5.6 <i>Return</i> Ekspektasian Portofolio Optimal.....	76
5.7 Deviasi Standar Portofolio Optimal	78
5.8 Hasil Pengujian Data	80
5.8.1 Uji Normalitas Data (Sebelum Transformasi Data).....	80
5.8.2 Transformasi Data.....	81
5.8.3 Uji Normalitas Data (Setelah Transformasi Data).....	81
5.8.4 Uji Homogenitas Data.....	82
5.8.5 Uji Perbedaan Lebih dari Dua Rata-Rata Populasi.....	84



BAB VI RINGKASAN DAN PEMBAHASAN	86
6.1 Ringkasan	86
6.2 Pembahasan	90
BAB VII KESIMPULAN DAN SARAN	93
7.1 Kesimpulan	93
7.2 Diskusi	93
7.3 Keterbatasan	94
7.4 Saran	96
DAFTAR PUSTAKA.....	97
LAMPIRAN	99