



DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran.....	xi
Intisari	xii
<i>Abstract</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Lingkup Penelitian.....	8
1.7 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Portofolio.....	10
2.2 <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	10
2.3 <i>Dividend Yield</i>	11



2.4	Strategi “Dogs of the Dow”	12
2.5	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	13
2.6	Pengukuran Performa Portofolio	13
2.7	Penelitian Terdahulu.....	15
2.7.1	“Dogs of the Dow” pada Indeks Toronto 35.....	15
2.7.2	“Dogs of the Dow” pada Indeks NIKKEI225.....	16
2.7.3	“Dogs of the Dow” pada Beberapa Negara Amerika Latin	17
2.7.4	“Dogs of the Dow” pada Indeks NZSE.....	17
2.7.5	“Dogs of the Dow” pada Indeks Taiwan 50.....	18
2.7.6	“Dogs of the Dow” pada Indeks Stock Exchange of Thailand 50 (SET 50).....	19
2.8	Perumusan Hipotesis	20
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		22
3.1	Metode.....	22
3.1.1	Sampel.....	22
3.1.2	Jenis Data	23
3.1.3	Metode Pengumpulan Data dan Sumber Data	23
3.1.4	Definisi Operasi Variabel.....	23
BAB IV PEMBAHASAN.....		28
4.1	Pemilihan Saham dengan <i>Dividend Yield</i> Terbesar.....	28
4.2	Hasil <i>Return</i> Realisasi	29
4.3	Simulasi <i>Return</i> Kumulatif.....	31
4.4	Hasil Pengukuran <i>Sharpe Ratio</i>	32



4.4.1	<i>Sharpe Ratio</i> Portofolio “Dogs of the Dow”	33
4.4.2	<i>Sharpe Ratio</i> IHSG	34
4.5	Perbandingan <i>Sharpe Ratio</i> IHSG dan “Dogs of the Dow”	35
4.6	Uji Statistik	36
4.6.1	Uji Normalitas Distribusi Data	37
4.6.2	Uji T Independen	37
4.7	Pembahasan dengan Penelitian Terdahulu	39
4.7.1	Perbandingan dengan DoD Kanada	42
4.7.2	Perbandingan dengan DoD Jepang	43
4.7.3	Perbandingan dengan DoD Amerika Latin	45
4.7.4	Perbandingan dengan DoD New Zealand	49
4.7.5	Perbandingan dengan DoD Taiwan	50
4.7.6	Perbandingan dengan DoD Thailand	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		54
5.1	Kesimpulan	54
5.2	Keterbatasan Penelitian	55
5.3	Saran	55
Daftar Pustaka		57
Lampiran		59