

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
I.1. Latar Belakang	1
I.2. Rumusan Masalah	4
I.3. Pertanyaan Penelitian	6
I.4. Tujuan Penelitian	7
I.5. Manfaat Penelitian	7
I.6. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	8
I.7. Sistematika Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
II.1. Landasan Teori	11
II.1.1. Teori Portofolio	11
II.1.2. Diversifikasi	12
II.1.3. Risiko	12

II.1.4. Tingkat Pengembalian	15
II.2. Tinjauan Literatur	16
BAB III METODE PENELITIAN	20
III.1. Data dan Sampel	20
III.1.1. Profil Data	20
III.1.2. Sampel	20
III.2. Variabel dan Definisi Operasional	21
III.3. Metode Pengumpulan Data	22
III.4. Metode Analisis Data	22
III.5. Metode Pengujian Hipotesis	23
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	27
IV.1. Deskripsi Data	27
IV.2. Pengujian Hipotesis	33
IV.2.1. Pengujian Hipotesis 1	34
IV.2.2. Pengujian Hipotesis 2	37
IV.2.3. Pengujian Hipotesis 3	39
IV.2.4. Pengujian Hipotesis 4	42
IV.3. Pembahasan	45
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	49
V.1. Simpulan	49
V.2. Implikasi	50
V.3. Keterbatasan	51
V.4. Saran	51



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

VOLATILITAS TINGKAT PENGEMBALIAN PORTOFOLIO: SEBELUM, SELAMA, DAN SETELAH PERIODE KRISIS

DARMAWAN RASYID H S, Suad Husnan, Dr., M.B.A.

Universitas Gadjah Mada, 2016 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN	55

DAFTAR TABEL

Tabel I.1. Perubahan Total Risiko karena Diversifikasi Portofolio Selama Tiga Dekade	3
Tabel 4.1. Perubahan Rata-Rata Volatilitas Tingkat Pengembalian Saham Individual	28
Tabel 4.2. Perubahan Rata-Rata Korelasi Tingkat Pengembalian Antar Saham Individual	29
Tabel 4.3. Rata-Rata Deviasi Standar Tingkat Pengembalian Selama Periode 1, 2, dan 3	31
Tabel 4.4 Perubahan Total Risiko Karena Diversifikasi Portofolio Selama Tiga Periode	32
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Hipotesis 1	34
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Hipotesis 1	34
Tabel 4.7 Hasil Uji Non-Parametrik untuk Hipotesis 1	35
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Repeated-Measure ANOVA</i> untuk Hipotesis 1	35
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif Hipotesis 2	37
Tabel 4.10 Hasil Uji Normalitas Hipotesis 2	37
Tabel 4.11 Hasil Uji Non-Parametrik untuk Hipotesis 2	38
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Repeated-Measure ANOVA</i> untuk Hipotesis 2	38
Tabel 4.13 Statistik Deskriptif Hipotesis 3	40
Tabel 4.14 Hasil Uji Normalitas Hipotesis 3	40
Tabel 4.15 Hasil Uji Non-Parametrik untuk Hipotesis 3	40
Tabel 4.16 Hasil Uji <i>Repeated-Measure ANOVA</i> untuk Hipotesis 3	41



Tabel 4.17 Statistik Deskriptif Hipotesis 4	43
Tabel 4.18 Hasil Uji Normalitas Hipotesis 4	43
Tabel 4.19 Hasil Uji Non-Parametrik untuk Hipotesis 4.....	43
Tabel 4.20 Hasil Uji Repeated-Measure ANOVA untuk Hipotesis 4.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Penurunan Manfaat Diversifikasi Selama Tiga Dekade	2
Gambar 1.2. Grafik Pergerakan IHSG 1999 – 2015.....	9
Gambar 2.1. Dampak Diverisifikasi Risiko Portofolio	14
Gambar 2.2. Peningkatan Volatilitas Tingkat Pengembalian Saham Individu	16
Gambar 2.3. Penurunan Korelasi Tingkat Pengembalian Saham Individual	17
Gambar 4.1. Perubahan Rata-Rata Korelasi Tingkat Pengembalian Antar Saham Individual	30
Gambar 4.2. Perubahan Manfaat Diversifikasi Selama Periode 1, 2, dan 3	33
Gambar 4.3. Perubahan Rata-Rata Volatilitas Tingkat Pengembalian Saham Individual	36
Gambar 4.4. Perubahan Rata-Rata Korelasi Tingkat Pengembalian Antar Saham Individual	39
Gambar 4.5. Perubahan Rata-Rata Efektivitas Pengurangan Total Risiko.....	42
Gambar 4.6. Perubahan Rata-Rata Volatilitas Tingkat Pengembalian Portofolio	45
Gambar 4.7. Perubahan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia	47

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Daftar Sampel Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek

Indonesia Hingga Tahun 2004 55