

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
QUOTES	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
INTISARI	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Bahasan Masalah	5
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.6. Sistematika Penelitian	6
BAB II KERANGKA TEORITIS	8
2.1. Investasi di Pasar Modal	8



1. Saham	8
2. Obligasi	9
3. Reksadana	9
4. Instrumen Deritatif	10
2.2. Return dan Expected Return	11
2.3. Risiko (Risk)	14
2.4. Portofolio	16
2.5. Tingkat Pengembalian (Return) dan Risiko (Risk) Portofolio	18
2.6. Portofolio Optimal Model Markowitz	19
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	23
3.1. Jenis Penelitian	23
3.2. Populasi dan Sampel	23
3.3. Sumber Data	24
3.4. Obyek Penelitian	24
3.5. Variabel dan Devinisi Variabel	24
3.6. Metode Analisis Data	25
BAB IV ANALISIS DATA	27
4.1. Analisis Portofolio Efisien	27
4.1.1. Periode Februari 2001 - Juli 2001	27
4.1.2. Periode Agustus 2001 - Januari 2002	30
4.1.3. Periode Februari 2002 - Juli 2002	33

4.1.4.	Periode Agustus 2002 - Januari 2003	36
4.1.5.	Periode Februari 2003 - Juli 2003	39
4.1.6.	Periode Agustus 2003 - Januari 2004	42
4.1.7	Periode Februari 2004 – Juli 2004	45
4.1.8.	Periode Agustus 2004 – Januari 2005	48
4.1.9.	Periode Februari 2005 – Juli 2005	51
4.1.10.	Periode Agustus 2005 – Januari 2006	54
4.2.	Pengujian Perbedaan Return Portofolio	57
4.2.1.	Perbedaan Return pada Risiko = 0,030	58
4.2.2.	Perbedaan Return pada Risiko = 0,035	59
4.2.3.	Perbedaan Return pada Risiko = 0,040	59
4.2.4	Perbedaan Return pada Risiko = 0,045	60
4.2.5.	Perbedaan Return pada Risiko = 0,050	61
BAB V	SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	63
5.1.	Simpulan	63
5.2.	Keterbatasan	64
5.3.	Saran	64
	DAFTAR PUSTAKA	66
	LAMPIRAN	
1.	DAFTAR PERUSAHAAN SAMPEL	
2.	RINGKASAN HASIL PERBANDINGAN RETURN PORTOFOLIO SAHAM LQ 45 DAN SAHAM	



PEMBANDING (NON LQ 45)

3. UJI PERBEDAAN RETURN PORTOFOLIO ANTARA PORTOFOLIO SAHAM LQ 45 DAN PORTOFOLIO SAHAM PEMBANDING (NON LQ 45)

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Februari 2001 – Juli 2001	28
Tabel 4.2.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non-LQ45) Periode Februari 2001 – Juli 2001	29
Tabel 4.3.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Agustus 2001 – Januari 2002	31
Tabel 4.4.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2001 – Januari 2002	32
Tabel 4.5.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Februari 2002 – Juli 2002	34
Tabel 4.6.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non-LQ45) Periode Februari 2002 – Juli 2002	35
Tabel 4.7.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Agustus 2002 – Januari 2003	37
Tabel 4.8.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2002 – Januari 2003	38
Tabel 4.9.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Februari 2003 – Juli 2003	40



Tabel 4.10.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non-LQ45) Periode Februari 2003 – Juli 2003	41
Tabel 4.11.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Agustus 2003 – Januari 2004	43
Tabel 4.12.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2003 – Januari 2004	44
Tabel 4.13.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Februari 2004 – Juli 2004	46
Tabel 4.14.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non-LQ45) Periode Februari 2004 – Juli 2004	47
Tabel 4.15.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Agustus 2004 – Januari 2005	49
Tabel 4.16.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2004 – Januari 2005	50
Tabel 4.17.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Februari 2005 – Juli 2005	52
Tabel 4.18.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non-LQ45) Periode Februari 2005 – Juli 2005	53
Tabel 4.19.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham LQ-45 Periode Agustus 2005 – Januari 2006	55



Tabel 4.20.	Return Ekspektasi Portofolio Efisien Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2005 – Januari 2006	56
Tabel 4.21.	Hasil Perbandingan Return Portofolio LQ-45 dan Pembanding (Non-LQ45) pada Risiko=0.030	58
Tabel 4.22.	Hasil Perbandingan Return Portofolio LQ-45 dan Pembanding (Non-LQ45) pada Risiko=0.035	59
Tabel 4.23.	Hasil Perbandingan Return Portofolio LQ-45 dan Pembanding (Non-LQ45) pada Risiko=0.040	60
Tabel 4.24.	Hasil Perbandingan Return Portofolio LQ-45 dan Pembanding (Non-LQ45) pada Risiko=0.045	60
Tabel 4.25.	Hasil Perbandingan Return Portofolio LQ-45 dan Pembanding (Non-LQ45) pada Risiko=0.050	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Februari 2001 – Juli 2001	30
Gambar 4.2.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2001 – Januari 2002	33
Gambar 4.3.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Februari 2002 – Juli 2002	36
Gambar 4.4.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2002 – Januari 2003	39
Gambar 4.5.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Februari 2003 – Juli 2003	42
Gambar 4.6.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2003 – Januari 2004	45



Gambar 4.7.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Februari 2004 – Juli 2004	48
Gambar 4.8.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2004 – Januari 2005	51
Gambar 4.9.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Februari 2005 – Juli 2005	54
Gambar 4.10.	Segmen <i>Efficient Frontier</i> Portofolio Saham-saham LQ-45 dan Saham-saham Pembanding (Non LQ-45) Periode Agustus 2005 – Januari 2006	57