

## DAFTAR PUSTAKA

- Elton, Edwin J. and Martin J. Gruber. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. Fifth Edition. New York : John Wiley & Sons, Inc. 1995.
- Haugen, Robert A. *Modern Investment Theory*. Fourth Edition. New Jersey : Prentice-Hall International, Inc. 1997
- Husnan, Suad. *Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Edisi Kedua. Yogyakarta : AMP YKPN. 1996.
- Jogiyanto, *Teori Portofolio*. Edisi 3 Yogyakarta : BPFE, 2003.
- Keown, Arthur J., et al. *Basic Financial Management*. Seventh Edition. Singapore : Prentice-Hall International, Inc. 1996
- Sartono, Agus. *Manajemen Keuangan*. Edisi Ketiga. Yogyakarta : BPFE, 1998
- Sharpe, William F, Gordon J. Alexander, Jeffry V. Bailey. *Investment*, Edisi 1. New Jersey : Prentice Hall, In, 1995.
- Sulaiman, Wahid. *Jalan Pintas Menguasai SPSS 10*. Yogyakarta : Penerbit Andi. 2002
- Tandelilin, Eduardus. *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*, Edisi Pertama. Yogyakarta:BPFE. 1998
- Weston, J. Fred, et al. *Essentials of Managerial Finance*. Eleventh Edition. Florida : The Dryden Press. 1996
- Yuliati, Sri Handaru *Manajemen Portofolio dan Analisis Investor*. Edisi 1, 1996.



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA  
Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

# LAMPIRAN



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**FEBRUARI 2001 - JULI 2001**  
GADJAH MADA

**AGUSTUS 2001 - JANUARI 2002**

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ALFA	ABDA
3	ANTM	ACAP
4	ASGR	ADES
5	ASII	ADMG
6	AUTO	AHAP
7	BASS	BABP
8	BBCA	BATA
9	BCIC	BATI
10	BHIT	BAYU
11	BMTR	BIMA
12	CMNP	CEKA
13	CPIN	CENT
14	FASW	FISH
15	GGRM	GDWU
16	GJTL	GDYR
17	HMSP	HDTX
18	INDF	IDSR
19	INKP	IGAR
20	INTP	JAKA
21	ISAT	JECC
22	JIHD	JKSW
23	KLBF	KBLI
24	KOMI	KBLM
25	LPBN	KDSI
26	LPLI	LAMI
27	LPPS	LAPD
28	MEDC	MAMI
29	MKDO	MAPI
30	MLIA	MANY
31	MLPL	MAYA
32	MPPA	MBAI
33	MTDL	MDLN
34	PNBN	PANR
35	RALS	RBMS
36	RMBA	RDTX
37	SMCB	SHDA
38	SMGR	SHID
39	TINS	TBLA
40	TKIM	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TRIM	TEJA
43	TSPC	TFCO
44	ULTJ	TGKA
45	UNTR	VOKS

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ALFA	ABDA
3	ANTM	ACAP
4	ASGR	ADES
5	ASII	ADMG
6	AUTO	AHAP
7	BBCA	BABP
8	BHIT	BATA
9	BMTR	BATI
10	CMNP	BAYU
11	DSFI	BIMA
12	DYNA	CEKA
13	FASW	CENT
14	GGRM	FISH
15	GJTL	GDWU
16	HMSP	GDYR
17	IDSR	HDTX
18	INDF	IDSR
19	INDR	IGAR
20	INTP	JAKA
21	ISAT	JECC
22	KLBF	JKSW
23	LPBN	KBLI
24	LPLI	KBLM
25	LPPS	KDSI
26	MEDC	LAMI
27	MKDO	LAPD
28	MLIA	MAMI
29	MLPL	MAPI
30	MPPA	MANY
31	MTDL	MAYA
32	MYOR	MBAI
33	PNBN	MDLN
34	RALS	PANR
35	RMBA	RBMS
36	SMAR	RDTX
37	SMGR	SHDA
38	TINS	SHID
39	TLKM	TBLA
40	TMPO	TBMS
41	TRIM	TCID
42	TSPC	TEJA
43	ULTJ	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
 CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**JANUARI 2002 - JULI 2002**

GADJAH MADA

**AGUSTUS 2002 - JANUARI 2003**

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ALFA	ABDA
3	ANTM	ACAP
4	ASGR	ADES
5	ASII	ADMG
6	AUTO	AHAP
7	BBCA	BABP
8	BHIT	BATA
9	BLTA	BATI
10	BMTR	BAYU
11	CMNP	BIMA
12	DNKS	CEKA
13	DSFI	CENT
14	GGRM	FISH
15	GJTL	GDWU
16	HMSP	GDYR
17	IDSR	HDTX
18	INAF	IDSR
19	INDF	IGAR
20	INDR	JAKA
21	INTP	JECC
22	ISAT	JKSW
23	JIHD	KBLI
24	KAEF	KBLM
25	KLBF	KDSI
26	KOMI	LAMI
27	KOPI	LAPD
28	MEDC	MAMI
29	MKDO	MAPI
30	MLPL	MANY
31	MPPA	MAYA
32	MTDL	MBAI
33	PNBN	MDLN
34	RALS	PANR
35	RMBA	RBMS
36	SMAR	RDTX
37	SMCB	SHDA
38	SMGR	SHID
39	TINS	TBLA
40	TLKM	TBMS
41	TMPO	TCID
42	TSPC	TEJA
43	ULTJ	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ANTM	ABDA
3	ASGR	ACAP
4	ASII	ADES
5	AUTO	ADMG
6	BBCA	AHAP
7	BBNI	BABP
8	BHIT	BATA
9	BLTA	BATI
10	BMTR	BAYU
11	CENT	BIMA
12	CMNP	CEKA
13	CNKO	CENT
14	DNKS	FISH
15	DSFI	GDWU
16	GGRM	GDYR
17	GJTL	HDTX
18	HMSP	IDSR
19	IDSR	IGAR
20	INAF	JAKA
21	INDF	JECC
22	INDR	JKSW
23	INTP	KBLI
24	ISAT	KBLM
25	JAKA	KDSI
26	JIHD	LAMI
27	KAEF	LAPD
28	KLBF	MAMI
29	LPBN	MAPI
30	MEDC	MANY
31	MLPL	MAYA
32	MPPA	MBAI
33	MTDL	MDLN
34	PNBN	PANR
35	RALS	RBMS
36	RMBA	RDTX
37	RYAN	SHDA
38	SMCB	SHID
39	SMGR	TBLA
40	TINS	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TSPC	TEJA
43	TURI	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**FEBRUARI 2003 - JULI 2003**  
GADJAH MADA

**AGUSTUS 2003 - JANUARI 2004**

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ANTM	ABDA
3	APEX	ACAP
4	ASGR	ADES
5	ASII	ADMG
6	AUTO	AHAP
7	BBCA	BABP
8	BBNI	BATA
9	BHIT	BATI
10	BLTA	BAYU
11	BMTR	BIMA
12	DNKS	CEKA
13	DYNA	CENT
14	GGRM	FISH
15	GJTL	GDWU
16	HITS	GDYR
17	HMSP	HDTX
18	IDSR	IDSR
19	INAF	IGAR
20	INDF	JAKA
21	INDR	JECC
22	INKP	JKSW
23	INTP	KBLI
24	ISAT	KBLM
25	JAKA	KDSI
26	JIHD	LAMI
27	KAEF	LAPD
28	KLBF	MAMI
29	LMAS	MAPI
30	MEDC	MANY
31	MLPL	MAYA
32	MPPA	MBAI
33	MTDL	MDLN
34	PNBN	PANR
35	RALS	RBMS
36	RMBA	RDTX
37	SCMA	SHDA
38	SMCB	SHID
39	SMGR	TBLA
40	TINS	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TSPC	TEJA
43	TURI	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ANTM	ABDA
3	APEX	ACAP
4	ASGR	ADES
5	ASII	ADMG
6	AUTO	AHAP
7	BBCA	BABP
8	BBNI	BATA
9	BKSW	BATI
10	BMTR	BAYU
11	CMNP	BIMA
12	DNKS	CEKA
13	DYNA	CENT
14	GGRM	FISH
15	GJTL	GDWU
16	HMSP	GDYR
17	IDSR	HDTX
18	INAF	IDSR
19	INCO	IGAR
20	INDF	JAKA
21	INDR	JECC
22	INKP	JKSW
23	INTP	KBLI
24	ISAT	KBLM
25	JIHD	KDSI
26	KAEF	LAMI
27	KLBF	LAPD
28	LMAS	MAMI
29	MEDC	MAPI
30	MLPL	MANY
31	MPPA	MAYA
32	NISP	MBAI
33	PNBN	MDLN
34	PTBA	PANR
35	RALS	RBMS
36	RMBA	RDTX
37	SCMA	SHDA
38	SMCB	SHID
39	SMGR	TBLA
40	TINS	TBMS
41	TKIM	TCID
42	TLKM	TEJA
43	TSPC	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**FEBRUARI 2004 - JULI 2004**  
UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**AGUSTUS 2004 - JANUARI 2005**

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ANTM	ABDA
3	ASGR	ACAP
4	ASII	ADES
5	AUTO	ADMG
6	BBCA	AHAP
7	BBNI	BABP
8	BLTA	BATA
9	BNBR	BATI
10	BRPT	BAYU
11	BUMI	BIMA
12	DNKS	CEKA
13	EPMT	CENT
14	GGRM	FISH
15	GJTL	GDWU
16	HMSP	GDYR
17	IDSR	HDTX
18	INAF	IDSR
19	INCO	IGAR
20	INDF	JAKA
21	INKP	JECC
22	INTP	JKSW
23	ISAT	KBLI
24	JIHD	KBLM
25	KAEF	KDSI
26	KLBF	LAMI
27	LMAS	LAPD
28	MEDC	MAMI
29	MPPA	MAPI
30	NISP	MANY
31	PNBN	MAYA
32	PNIN	MBAI
33	PTBA	MDLN
34	RALS	PANR
35	RMBA	RBMS
36	SMCB	RDTX
37	SMGR	SHDA
38	SMRA	SHID
39	TINS	TBLA
40	TKIM	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TRST	TEJA
43	TSPC	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ANTM	ABDA
3	ASII	ACAP
4	AUTO	ADES
5	BBCA	ADMG
6	BDMN	AHAP
7	BLTA	BABP
8	BNBR	BATA
9	BNGA	BATI
10	BNII	BAYU
11	BRPT	BIMA
12	BUMI	CEKA
13	CTRS	CENT
14	DNKS	FISH
15	EPMT	GDWU
16	GGRM	GDYR
17	GJTL	HDTX
18	HMSP	IDSR
19	IDSR	IGAR
20	INCO	JAKA
21	INDF	JECC
22	INKP	JKSW
23	INTP	KBLI
24	ISAT	KBLM
25	JIHD	KDSI
26	KIJA	LAMI
27	KLBF	LAPD
28	LMAS	MAMI
29	LPBN	MAPI
30	MPPA	MANY
31	NISP	MAYA
32	PNBN	MBAI
33	PNIN	MDLN
34	PTBA	PANR
35	RALS	RBMS
36	RMBA	RDTX
37	SMCB	SHDA
38	SMGR	SHID
39	SMRA	TBLA
40	TINS	TBMS
41	TKIM	TCID
42	TLKM	TEJA
43	TSPC	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
 CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**FEBRUARI 2005 - JULI 2005**  
 GADJAH MADA

**AGUSTUS 2005 - JANUARI 2006**

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ADHI	ABDA
3	ANTM	ACAP
4	ASII	ADES
5	BBCA	ADMG
6	BBRI	AHAP
7	BDMN	BABP
8	BFIN	BATA
9	BMRI	BATI
10	BNBR	BAYU
11	BNGA	BIMA
12	BNII	CEKA
13	BRPT	CENT
14	BUMI	FISH
15	CTRS	GDWU
16	ELTY	GDYR
17	ENRG	HDTX
18	EPMT	IDSR
19	GGRM	IGAR
20	GJTL	JAKA
21	HMSP	JECC
22	INCO	JKSW
23	INDF	KBLI
24	INKP	KBLM
25	INTP	KDSI
26	ISAT	LAMI
27	JIHD	LAPD
28	KIJA	MAMI
29	KLBF	MAPI
30	LSIP	MANY
31	MEDC	MAYA
32	PGAS	MBAI
33	PLAS	MDLN
34	PNBN	PANR
35	PTBA	RBMS
36	RALS	RDTX
37	RMBA	SHDA
38	SMCB	SHID
39	TINS	TBLA
40	TKIM	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TRIM	TEJA
43	UNSP	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS

No.	LQ-45	Pembanding
1	AALI	ABBA
2	ADHI	ABDA
3	ANTM	ACAP
4	ASII	ADES
5	BBCA	ADMG
6	BBRI	AHAP
7	BDMN	BABP
8	BFIN	BATA
9	BMRI	BATI
10	BNBR	BAYU
11	BNGA	BIMA
12	BNII	CEKA
13	BRPT	CENT
14	BUMI	FISH
15	CTRS	GDWU
16	ELTY	GDYR
17	ENRG	HDTX
18	EPMT	IDSR
19	GGRM	IGAR
20	GJTL	JAKA
21	HMSP	JECC
22	INCO	JKSW
23	INDF	KBLI
24	INKP	KBLM
25	INTP	KDSI
26	ISAT	LAMI
27	JIHD	LAPD
28	KIJA	MAMI
29	KLBF	MAPI
30	LSIP	MANY
31	MEDC	MAYA
32	PGAS	MBAI
33	PLAS	MDLN
34	PNBN	PANR
35	PTBA	RBMS
36	RALS	RDTX
37	RMBA	SHDA
38	SMCB	SHID
39	TINS	TBLA
40	TKIM	TBMS
41	TLKM	TCID
42	TRIM	TEJA
43	UNSP	TFCO
44	UNTR	TGKA
45	UNVR	VOKS



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio LQ-45**

1 FEBRUARI 2001 - JULI 2001

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Feb	0,043	0,052	0,178	0,187	0,239
Mar	0,065	0,068	0,069	0,184	0,212
Apr	0,114	0,131	0,153	0,216	0,225
Mei	0,059	0,106	0,142	0,154	0,239
Jun	0,105	0,125	0,130	0,150	0,200
Jul	0,106	0,107	0,111	0,165	0,216
Rata <sup>2</sup>	0,082	0,098	0,131	0,176	0,222

2 AGUSTUS 2001 - JANUARI 2002

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Agt	0,005	0,115	0,130	0,141	0,218
Sep	0,046	0,078	0,132	0,207	0,210
Okt	0,084	0,112	0,123	0,135	0,160
Nop	0,117	0,118	0,169	0,172	0,175
Des	0,031	0,056	0,110	0,116	0,191
Jan	0,002	0,070	0,106	0,188	0,229
Rata <sup>2</sup>	0,047	0,091	0,128	0,160	0,197

3 FEBRUASI 2002 - JULI 2002

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Feb	0,026	0,029	0,037	0,060	0,193
Mar	0,099	0,126	0,156	0,193	0,196
Apr	0,011	0,050	0,055	0,085	0,166
Mei	0,037	0,072	0,131	0,154	0,157
Jun	0,005	0,095	0,157	0,167	0,179
Jul	0,060	0,075	0,078	0,136	0,150
Rata <sup>2</sup>	0,040	0,074	0,103	0,133	0,174



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio LQ-45**

4 AGUSTUS 2002 - JANUARI 2003

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,016	0,227	0,229	0,263	0,323
Sep	0,075	0,107	0,236	0,280	0,300
Okt	0,065	0,131	0,154	0,194	0,261
Nop	0,068	0,072	0,089	0,142	0,320
Des	0,008	0,053	0,128	0,144	0,318
Jan	0,024	0,035	0,062	0,261	0,268
Rata <sup>2</sup>	0,043	0,104	0,150	0,214	0,298

5 FEBRUARI 2003 - JULI 2003

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,069	0,163	0,170	0,181	0,185
Mar	0,083	0,084	0,128	0,152	0,173
Apr	0,118	0,167	0,182	0,194	0,243
Mei	0,048	0,076	0,101	0,142	0,146
Jun	0,063	0,234	0,237	0,242	0,246
Jul	0,007	0,102	0,157	0,178	0,187
Rata <sup>2</sup>	0,065	0,138	0,162	0,181	0,197

6 AGUSTUS 2003 - JANUARI 2004

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,067	0,079	0,177	0,190	0,212
Sep	0,106	0,124	0,264	0,290	0,312
Okt	0,036	0,038	0,126	0,141	0,167
Nop	0,064	0,067	0,090	0,094	0,279
Des	0,052	0,069	0,248	0,270	0,284
Jan	0,078	0,168	0,195	0,286	0,300
Rata <sup>2</sup>	0,067	0,091	0,183	0,212	0,259



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio LQ-45**

7 FEBRUARI 2004 - JULI 2004

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Feb	0,031	0,035	0,056	0,190	0,207
Mar	0,059	0,064	0,116	0,166	0,229
Apr	0,076	0,120	0,139	0,163	0,230
Mei	0,027	0,053	0,194	0,212	0,249
Jun	0,013	0,058	0,112	0,129	0,232
Jul	0,007	0,064	0,093	0,137	0,235
Rata <sup>2</sup>	0,036	0,066	0,118	0,166	0,231

8 AGUSTUS 2004 - JANUARI 2005

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Agt	0,006	0,056	0,065	0,100	0,293
Sep	0,025	0,054	0,076	0,238	0,327
Okt	0,133	0,242	0,283	0,306	0,312
Nop	0,042	0,193	0,250	0,264	0,314
Des	0,032	0,079	0,157	0,206	0,326
Jan	0,018	0,049	0,135	0,147	0,328
Rata <sup>2</sup>	0,043	0,112	0,161	0,210	0,317

9 FEBRUARI 2005 - JULI 2005

	Risiko				
	0.030	0.035	0.040	0.045	0.050
Feb	0,065	0,151	0,192	0,222	0,260
Mar	0,063	0,092	0,106	0,313	0,313
Apr	0,018	0,063	0,133	0,150	0,199
Mei	0,081	0,113	0,126	0,133	0,265
Jun	0,165	0,184	0,209	0,299	0,307
Jul	0,037	0,050	0,050	0,132	0,184
Rata <sup>2</sup>	0,072	0,109	0,136	0,208	0,255



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio LQ-45**

10 AGUSTUS 2005 - JANUARI 2006

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,022	0,035	0,050	0,138	0,167
Sep	0,027	0,087	0,179	0,192	0,193
Okt	0,062	0,077	0,096	0,222	0,243
Nop	0,010	0,011	0,035	0,125	0,226
Des	0,065	0,074	0,089	0,168	0,245
Jan	0,082	0,111	0,139	0,224	0,245
Rata <sup>2</sup>	0,045	0,066	0,098	0,178	0,220



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio Pemanding**

**1 FEBRUARI 2001 - JULI 2001**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,042	0,056	0,083	0,091	0,099
Mar	0,026	0,032	0,064	0,084	0,098
Apr	0,008	0,017	0,049	0,058	0,072
Mei	0,006	0,029	0,059	0,077	0,083
Jun	0,013	0,035	0,062	0,073	0,098
Jul	0,004	0,021	0,023	0,035	0,039
Rata <sup>2</sup>	0,017	0,032	0,057	0,070	0,082

**2 AGUSTUS 2001 - JANUARI 2002**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,004	0,031	0,084	0,085	0,086
Sep	0,017	0,026	0,035	0,082	0,084
Okt	0,002	0,011	0,025	0,057	0,086
Nop	0,001	0,012	0,077	0,094	0,095
Des	0,004	0,015	0,026	0,066	0,067
Jan	0,003	0,004	0,036	0,082	0,086
Rata <sup>2</sup>	0,005	0,017	0,047	0,078	0,084

**3 FEBRUASI 2002 - JULI 2002**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,018	0,074	0,083	0,087	0,125
Mar	0,067	0,075	0,085	0,108	0,121
Apr	0,016	0,024	0,036	0,108	0,118
Mei	0,015	0,104	0,104	0,106	0,107
Jun	0,017	0,031	0,031	0,032	0,043
Jul	0,042	0,098	0,098	0,107	0,109
Rata <sup>2</sup>	0,029	0,068	0,073	0,092	0,104



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio Pembanding**

**4 AGUSTUS 2002 - JANUARI 2003**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,0198	0,0308	0,1092	0,1207	0,1371
Sep	0,0065	0,0502	0,0999	0,1115	0,1322
Okt	0,0061	0,0137	0,0958	0,0965	0,0998
Nop	0,0261	0,0275	0,0694	0,0921	0,1122
Des	0,0463	0,0847	0,1186	0,1234	0,1275
Jan	0,0596	0,0655	0,0695	0,1193	0,1223
Rata <sup>2</sup>	0,027	0,045	0,094	0,111	0,122

**5 FEBRUARI 2003 - JULI 2003**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,013	0,061	0,072	0,116	0,131
Mar	0,013	0,023	0,047	0,074	0,088
Apr	0,015	0,030	0,038	0,100	0,105
Mei	0,034	0,071	0,077	0,092	0,113
Jun	0,012	0,041	0,059	0,075	0,077
Jul	0,063	0,077	0,091	0,119	0,130
Rata <sup>2</sup>	0,025	0,051	0,064	0,096	0,107

**6 AGUSTUS 2003 - JANUARI 2004**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,000	0,066	0,069	0,135	0,152
Sep	0,036	0,058	0,064	0,079	0,085
Okt	0,037	0,049	0,056	0,114	0,160
Nop	0,047	0,086	0,122	0,134	0,157
Des	0,006	0,069	0,088	0,147	0,160
Jan	0,006	0,080	0,107	0,107	0,117
Rata <sup>2</sup>	0,022	0,068	0,084	0,119	0,139



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio Pembanding**

**7 FEBRUARI 2004 - JULI 2004**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,007	0,016	0,020	0,022	0,030
Mar	0,018	0,047	0,084	0,108	0,117
Apr	0,033	0,088	0,120	0,124	0,127
Mei	0,040	0,051	0,099	0,111	0,140
Jun	0,043	0,094	0,096	0,118	0,121
Jul	0,026	0,041	0,084	0,085	0,119
Rata <sup>2</sup>	0,028	0,056	0,084	0,095	0,109

**8 AGUSTUS 2004 - JANUARI 2005**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,011	0,018	0,056	0,112	0,128
Sep	0,018	0,030	0,062	0,086	0,153
Okt	0,014	0,102	0,125	0,142	0,155
Nop	0,053	0,079	0,087	0,139	0,147
Des	0,022	0,032	0,041	0,062	0,107
Jan	0,037	0,056	0,070	0,076	0,124
Rata <sup>2</sup>	0,026	0,053	0,074	0,103	0,136

**9 FEBRUARI 2005 - JULI 2005**

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Feb	0,003	0,016	0,052	0,089	0,125
Mar	0,007	0,016	0,032	0,059	0,085
Apr	0,002	0,016	0,057	0,119	0,165
Mei	0,025	0,036	0,061	0,112	0,118
Jun	0,080	0,094	0,110	0,134	0,137
Jul	0,035	0,088	0,089	0,091	0,147
Rata <sup>2</sup>	0,025	0,044	0,067	0,101	0,130



**Ringkasan Hasil Analisis Portofolio  
untuk Portofolio Pembanding**

10 AGUSTUS 2005 - JANUARI 2006

	0.030	0.035	Risiko 0.040	0.045	0.050
Agt	0,014	0,106	0,171	0,213	0,213
Sep	0,058	0,089	0,105	0,114	0,218
Okt	0,005	0,097	0,143	0,170	0,229
Nop	0,052	0,058	0,190	0,234	0,235
Des	0,059	0,078	0,122	0,204	0,233
Jan	0,054	0,107	0,189	0,191	0,208
Rata <sup>2</sup>	0,040	0,089	0,153	0,187	0,223



### Case Processing Summary

	Cases					
	Included		Excluded		Total	
	N	Percent	N	Percent	N	Percent
R_030 * Kel	120	100.0%	0	.0%	120	100.0%
R_035 * Kel	120	100.0%	0	.0%	120	100.0%
R_040 * Kel	120	100.0%	0	.0%	120	100.0%
R_045 * Kel	120	100.0%	0	.0%	120	100.0%
R_050 * Kel	120	100.0%	0	.0%	120	100.0%



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

		R_030	R_035	R_040
Kel	1			
Pembanding	1	.042	.056	.083
	2	.026	.032	.064
	3	.008	.017	.049
	4	.006	.029	.059
	5	.013	.035	.062
	6	.004	.021	.023
	7	.004	.031	.084
	8	.017	.026	.035
	9	.002	.011	.025
	10	.001	.012	.077
	11	.004	.015	.026
	12	.003	.004	.036
	13	.018	.074	.083
	14	.067	.075	.085
	15	.016	.024	.036
	16	.015	.104	.104
	17	.017	.031	.031
	18	.042	.098	.098
	19	.020	.031	.109
	20	.007	.050	.100
	21	.006	.014	.096
	22	.026	.027	.069
	23	.046	.085	.119
	24	.060	.065	.069
	25	.013	.061	.072
	26	.013	.023	.047
	27	.015	.030	.038
	28	.034	.071	.077
	29	.012	.041	.059
	30	.063	.077	.091
	31	.000	.066	.069
	32	.036	.058	.064
	33	.037	.049	.056
	34	.047	.086	.122
	35	.006	.069	.088
	36	.006	.080	.107
	37	.007	.016	.020
	38	.018	.047	.084
	39	.033	.088	.120
	40	.040	.051	.099
	41	.043	.094	.096
	42	.026	.041	.084
	43	.011	.018	.056
	44	.018	.030	.062
	45	.014	.102	.125
	46	.053	.079	.087
	47	.022	.032	.041
	48	.037	.056	.070
	49	.003	.016	.052



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

			R_030	R_035	R_040
Kel	1	Pembanding			
		50	.007	.016	.032
		51	.002	.016	.057
		52	.025	.036	.061
		53	.080	.094	.110
		54	.035	.088	.089
		55	.014	.106	.171
		56	.058	.089	.105
		57	.005	.097	.143
		58	.052	.058	.190
		59	.059	.078	.122
		60	.054	.107	.189
		Total	60	60	60
		N			



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://eprints.library.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Case Summaries**

			R_030	R_035	R_040
Kel	2	LQ - 45			
		1	.043	.052	.178
		2	.065	.068	.069
		3	.114	.131	.153
		4	.059	.106	.142
		5	.105	.125	.130
		6	.106	.107	.111
		7	.005	.115	.130
		8	.046	.078	.132
		9	.084	.112	.123
		10	.117	.118	.169
		11	.031	.056	.110
		12	.002	.070	.106
		13	.026	.029	.037
		14	.099	.126	.156
		15	.011	.050	.055
		16	.037	.072	.131
		17	.005	.095	.157
		18	.060	.075	.078
		19	.016	.227	.229
		20	.075	.107	.236
		21	.065	.131	.154
		22	.058	.072	.089
		23	.008	.053	.128
		24	.024	.035	.062
		25	.069	.163	.170
		26	.083	.084	.128
		27	.118	.167	.182
		28	.048	.076	.101
		29	.063	.234	.237
		30	.007	.102	.157
		31	.067	.079	.177
		32	.106	.124	.264
		33	.036	.038	.126
		34	.064	.067	.090
		35	.052	.069	.248
		36	.078	.168	.195
		37	.031	.035	.056
		38	.059	.064	.116
		39	.076	.120	.139
		40	.027	.053	.194
		41	.013	.058	.112
		42	.007	.064	.093
		43	.006	.056	.065
		44	.025	.054	.076
		45	.133	.242	.283
		46	.042	.193	.250
		47	.032	.079	.157
		48	.018	.049	.135
		49	.065	.151	.192



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://eprints.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

			R_030	R_035	R_040
Kel 2 LQ - 45	50		.063	.092	.106
	51		.018	.063	.133
	52		.081	.113	.126
	53		.165	.184	.209
	54		.037	.050	.050
	55		.022	.035	.050
	56		.027	.087	.179
	57		.062	.077	.096
	58		.010	.011	.035
	59		.065	.074	.089
	60		.082	.111	.139
	Total	N	60	60	60
Total	N		120	120	120



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Case Summaries**

		R_045	R_050
Kel	1		
Pembanding	1	.091	.099
	2	.084	.098
	3	.058	.072
	4	.077	.083
	5	.073	.098
	6	.035	.039
	7	.085	.086
	8	.082	.084
	9	.057	.086
	10	.094	.095
	11	.066	.067
	12	.082	.086
	13	.087	.125
	14	.108	.121
	15	.108	.118
	16	.106	.107
	17	.032	.043
	18	.107	.109
	19	.121	.137
	20	.112	.132
	21	.096	.100
	22	.092	.112
	23	.123	.127
	24	.119	.122
	25	.116	.131
	26	.074	.088
	27	.100	.105
	28	.092	.113
	29	.075	.077
	30	.119	.130
	31	.135	.152
	32	.079	.085
	33	.114	.160
	34	.134	.157
	35	.147	.160
	36	.107	.117
	37	.022	.030
	38	.108	.117
	39	.124	.127
	40	.111	.140
	41	.118	.121
	42	.085	.119
	43	.112	.128
	44	.086	.153
	45	.142	.155
	46	.139	.147
	47	.062	.107
	48	.076	.124
	49	.089	.125



			R_045	R_050
Kel	1	Pembanding		
		50	.059	.085
		51	.119	.165
		52	.112	.118
		53	.134	.137
		54	.091	.147
		55	.213	.213
		56	.114	.218
		57	.170	.229
		58	.234	.235
		59	.204	.233
		60	.191	.208
		Total	60	60
		N		



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

		R_045	R_050
Kel	2 LQ - 45		
	1	.187	.239
	2	.184	.212
	3	.216	.225
	4	.154	.239
	5	.150	.200
	6	.165	.216
	7	.141	.218
	8	.207	.210
	9	.135	.160
	10	.172	.175
	11	.116	.191
	12	.188	.229
	13	.060	.193
	14	.193	.196
	15	.085	.166
	16	.154	.157
	17	.167	.179
	18	.136	.150
	19	.263	.323
	20	.280	.300
	21	.194	.261
	22	.142	.320
	23	.144	.318
	24	.261	.268
	25	.181	.185
	26	.152	.173
	27	.194	.243
	28	.142	.146
	29	.242	.246
	30	.178	.187
	31	.190	.212
	32	.290	.312
	33	.141	.167
	34	.094	.279
	35	.270	.284
	36	.286	.300
	37	.190	.207
	38	.166	.229
	39	.163	.230
	40	.212	.249
	41	.129	.232
	42	.137	.235
	43	.100	.293
	44	.238	.327
	45	.306	.312
	46	.264	.314
	47	.206	.326
	48	.147	.328
	49	.222	.260



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://eprints.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Case Summary

			R_045	R_050
Kel 2 LQ - 45	50		.313	.313
	51		.150	.199
	52		.133	.265
	53		.299	.307
	54		.132	.184
	55		.138	.167
	56		.192	.193
	57		.222	.243
	58		.125	.226
	59		.168	.245
	60		.224	.245
	Total	N	60	60
Total		N	120	120



### Group Statistics

Kel	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
R_030 2 LQ - 45	60	.05386	.036891	.004763
1 Pembanding	60	.02446	.020200	.002608

### Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances	
		F	Sig.
R_030	Equal variances assumed	18.349	.000
	Equal variances not assumed		



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA  
Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>  
**Independent Samples Test**

		t-test for Equality of Means			
		t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference
R_030	Equal variances assumed	5.415	118	.000	.029404
	Equal variances not assumed	5.415	91.460	.000	.029404



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means		
		Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
			Lower	Upper
R_030	Equal variances assumed	.005430	.018651	.040156
	Equal variances not assumed	.005430	.018619	.040189



T-Test

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Group Statistics

	Kel	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
R_035	2 LQ - 45	60	.09498	.051224	.006613
	1 Pemanding	60	.05222	.030336	.003916

Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances	
		F	Sig.
R_035	Equal variances assumed	8.906	.003
	Equal variances not assumed		



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**  
CHASANAH, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

### Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means			
		t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference
R_035	Equal variances assumed	5.563	118	.000	.042755
	Equal variances not assumed	5.563	95.853	.000	.042755



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means		
		Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
			Lower	Upper
R_035	Equal variances assumed	.007686	.027535	.057974
	Equal variances not assumed	.007686	.027498	.058011



### Group Statistics

	Kel	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
R_040	2 LQ - 45	60	.13704	.058989	.007615
	1 Pemanding	60	.07967	.037871	.004889

### Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances	
		F	Sig.
R_040	Equal variances assumed	9.170	.003
	Equal variances not assumed		



**Analisis perbandingan set yang efisien LQ-45 dan non LQ-45 periode tahun 2001-2005**

CHASANA, Rina Nur, Dr. Mamduh M. Hanafi, MBA

Universitas Gadjah Mada, 2006 | Diunduh dari <http://eod.repository.um.ac.id/>

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Independent Samples Test**

		t-test for Equality of Means			
		t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference
R_040	Equal variances assumed	6.339	118	.000	.057365
	Equal variances not assumed	6.339	100.574	.000	.057365



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means		
		Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
			Lower	Upper
R_040	Equal variances assumed	.009050	.039444	.075286
	Equal variances not assumed	.009050	.039412	.075318



T-Test

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Group Statistics

	Kel	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
R_045	2 LQ - 45	60	.18378	.058037	.007493
	1 Pemanding	60	.10504	.040102	.005177

Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances	
		F	Sig.
R_045	Equal variances assumed	9.292	.003
	Equal variances not assumed		



Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means			
		t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference
R_045	Equal variances assumed	8.646	118	.000	.078742
	Equal variances not assumed	8.646	104.879	.000	.078742



Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means		
		Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
			Lower	Upper
R_045	Equal variances assumed	.009107	.060707	.096776
	Equal variances not assumed	.009107	.060684	.096800



## T-Test

UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

### Group Statistics

	Kel	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
R_050	2 LQ - 45	60	.23683	.053403	.006894
	1 Pemanding	60	.12345	.044441	.005737

### Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances	
		F	Sig.
R_050	Equal variances assumed	4.939	.028
	Equal variances not assumed		



Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means			
		t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference
R_050	Equal variances assumed	12.641	118	.000	.113384
	Equal variances not assumed	12.641	114.230	.000	.113384



Independent Samples Test

		t-test for Equality of Means		
		Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
			Lower	Upper
R_050	Equal variances assumed	.008969	.095623	.131146
	Equal variances not assumed	.008969	.095617	.131152