

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Batasan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.6. Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1. Pengertian Investasi	7
2.1.1. Jenis Investasi	7
2.1.2. Instrumen Saham	8
2.2. Seleksi Saham Metode Graham	9
2.2.1. Seleksi Saham Graham Terhadap Investor Defensif	10
2.2.2. Seleksi Saham Graham Terhadap Investor Agresif	11
2.2.3. Prinsip Margin Of Safety	12
2.3. Portofolio Investasi	13

2.4. Pengukuran Kinerja Portofolio.....	13
2.4.1. Return Portofolio	15
2.4.2. Risiko Portofolio.....	16
2.4.3. Diversifikasi Portofolio	18
2.4.4. Portofolio Optimal.....	19
2.4.5. Efficient Frontier	19
2.5. Perhitungan Nilai Aset Bersih (NAB).....	20
2.6. Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	21
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1. Obyek Penelitian	24
3.1.1. Data.....	24
3.1.2. Metode Pengumpulan Data.....	27
3.1.3. Analisis Data.....	27
3.2. Perhitungan Kinerja Portofolio	27
3.2.1. Indeks Sharpe.....	27
3.2.2. Indeks Treynor.....	28
3.3. Tahapan Penelitian	28
3.4. Alur Tahapan Penelitian	33
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	34
4.1. Hasil Seleksi Saham Menggunakan Model Graham.....	34
4.1.1. Hasil Seleksi Saham Model Graham pada Portofolio Defensif.....	35
4.1.2. Hasil Seleksi Saham Model Graham pada Portofolio Agresif	36
4.2. Pembentukan Portofolio Saham Optimal Dengan Model Markowitz.....	37
4.2.1. Pembentukan Portofolio Saham Optimal Pada Portofolio Defensif	37
4.2.2. Pembentukan Portofolio Saham Optimal Pada Portofolio Agresif.....	39
4.3. Perbandingan Return Saham Taspen dengan Return Indeks LQ45	42

4.3.1. Return Bulanan Portofolio Saham Taspen	42
4.3.2. Return Bulanan LQ45 Periode 2015 – 2019	42
4.4. Evaluasi Portofolio Saham Taspen dengan Indeks LQ45 Periode 2015 s/d 2019	43
4.5. Perhitungan Nilai Aktiva Bersih	44
4.6. Perbandingan kinerja Portofolio.....	45
BAB V PENUTUP	48
5.1. Kesimpulan.....	48
5.2. Keterbatasan Penelitian	49
5.3. Saran	50
5.4. Implikasi	51
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	55