

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	iv
DAFTAR GAMBAR	v
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Kerangka Penelitian.....	11
1.6 Hipotesis	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Pasar Modal	15
2.1 Investasi	17
2.3 Saham	21
2.4 Return dan Risiko Investasi.....	23
2.5 Beta.....	27
2.6 Teori Portofolio	30

2.6.1 Model Markowitz	31
2.6.2 Model Indeks Tunggal	32
2.7 Return dan Risiko Portofolio	33
2.8 Portofolio Efisien	35
2.9 Portofolio Optimal	36
2.10 Portofolio Berdasarkan Model Indeks Tunggal	38
2.11 Koefisien Korelasi	40
2.12 Saham Teraktif	41
2.13 Kajian Penelitian Terdahulu	42

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Desain Penelitian	46
3.2 Jenis dan Sumber Data	46
3.3 Teknik Pengumpulan Data	47
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	48
3.5 Definisi Operasional Variabel Penelitian	50
3.6 Teknik Analisis Data	58

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Analisis Statistik Deskriptif Pasar Modal	62
4.1.1 Tingkat Pengembalian Saham	62
4.1.2 Tingkat Risiko Saham	63
4.2 Penentuan Portofolio Efisien	65
4.2.1 Penentuan Portofolio Efisien Berdasarkan <i>Risk Seeker</i>	65

4.2.2	Penentuan Portofolio Efisien Berdasarkan <i>Risk Averse</i>	66
4.3	Pembentukan Portofolio Optimal dengan Model Indeks Tunggal.....	67
4.3.1	<i>Excess Return to Beta</i> (ERB) Saham.....	67
4.3.2	Menghitung <i>Cut-Off Rate</i> (Ci)	68
4.3.3	Menentukan <i>Cut-Off Point</i> (C*).....	71
4.3.4	Analisis Saham yang Masuk dalam Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal.....	72
4.3.5	Menghitung Proporsi Dana dan Presentase Masing-Masing Saham.....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan.....	75
5.2	Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN		81