

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR TABEL.....	iv
DAFTAR GAMBAR	v
DAFTAR LAMPIRAN	vi
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Kegunaan Penelitian	6
II. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Investasi	7
2.1.1 Pengertian Investasi	7
2.1.2 Instrumen Investasi	8
2.1.3 Proses Investasi	9
2.2 Teori Portofolio.....	11
2.2.1 <i>Return</i>	15
2.2.2 <i>Return</i> Portofolio	15
2.2.3 Risiko	16
2.2.4 Risiko Portofolio	19
2.3 Model Indeks Tunggal	19
2.3.1 Beta	22
2.3.2 Standar Deviasi	24
2.3.3 Varian dan Kovarian	25
2.3.4 <i>Excess Return to Beta</i>	28
2.3.5 <i>Cutt off Point</i>	27
2.4 Diversifikasi.....	29
2.5 Penelitian Terdahulu.....	31
2.6 Kerangka Pemikiran	34
2.7 Hipotesis	36
III. METODE PENELITIAN.....	37
3.1 Jenis Penelitian.....	37

3.2 Populasi dan Sampel	38
3.3 Jenis dan Sumber Data	38
3.4 Teknik Pengumpulan Data	39
3.5 Definisi Operasional Variabel	40
3.6 Teknis Analisis Data	43
IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	51
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.1.1 PT Astra Internasional Tbk	52
4.1.2 PT Bank Central Asia Tbk	53
4.1.3 PT Bank Negara Indonesia Tbk	53
4.1.4 PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	55
4.1.5 PT Bank Mandiri Tbk	56
4.1.6 PT Gudang Garam Tbk	58
4.1.7 PT Indofood Sukses Makmur Tbk	59
4.1.8 PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	60
4.1.9 PT Kalbe Farma Tbk	61
4.1.10 PT Perusahaan Gas Negara Tbk	62
4.1.11 PT Semen Gresik Tbk	63
4.1.12 PT Telekomunikasi Tbk	64
4.1.13 PT United Tractor Tbk	65
4.1.14 PT Unilever Indonesia Tbk	66
4.2 Hasil Analisis Data.....	69
4.2.1 Uji Normalitas Data Return Saham	69
4.2.2 Analisis <i>Return</i> dan Risiko Individu	70
4.2.3 Analisis <i>Return</i> dan Risiko Pasar	73
4.2.4 Beta dan Alpha Sekuritas	74
4.2.5 Kesalahan Residu atau Varian Kesalahan Residu	77
4.2.6 <i>Excess Return to Beta</i> (ERB)	80
4.2.7 Titik Pembatas (<i>Cutt Off Point</i>)	83
4.2.8 Proporsi saham dalam portofolio optimal	85
4.2.9 <i>Return</i> Portofolio	87
4.2.10 Diversifikasi	88
4.3 Pembahasan	91
4.3.1 Portofolio Optimal	91
4.3.2 Diversifikasi untuk Meminimalkan Risiko	95
4.3.3 Titik Optimum Diversifikasi	97
4.4 Keterbatasan Penelitian	98
V. KESIMPULAN DAN SARAN.....	100
5.1 Kesimpulan	100
5.2 Saran	101

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN