

## DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK .....	i
ABSTRCT .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	14
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1 Investasi .....	14
2.1.2 Return .....	16
2.1.3 Resiko .....	18
2.1.4 Portofolio .....	20
2.1.4.1 Portofolio Optimal .....	21
2.1.4.2 Portofolio Efesien .....	23
2.1.5 Model Indeks Tunggal .....	25

2.1.6 Saham LQ 45 .....	27
2.1.7 Penelitian terdahulu .....	28
2.1.8 Kerangka pemikiran.....	29
2.1.9 Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
3.1 Jenis Penelitian .....	32
3.2 Sumber Data.....	32
3.2.1 Cara Pengumpulan Data .....	33
3.2.2 Populasi dan Sampel .....	33
3.2.2.1 Populasi .....	33
3.2.2.2 Sampel .....	34
3.3 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional .....	36
3.3.1 Tingkat Pengembalian (Return) Dan Resiko Saham .....	36
3.3.1.1 Tingkat Pengembalian (Return) Saham .....	36
3.3.1.2 Tingkat Resiko Saham .....	37
3.3.2 Tingkat Pengembalian (Return) Dan Resiko Pasar .....	38
3.3.2.1 Tingkat Pengembalian (Return) Pasar .....	38
3.3.2.2 Tingkat Resiko Pasar .....	39
3.3.3 Beta Dan Alpha.....	40
3.3.3.1 Beta .....	40
3.3.3.2 Alpha.....	41

3.3.4	Varians dari Kesalahan Residu .....	41
3.3.5	Menentukan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Model Indeks Tunggal .....	42
3.3.5.1	Tingkat <i>Excess Return to Beta (ERB)</i> .....	42
3.3.5.2	<i>Cut off Rate (C<sub>i</sub>)</i> .....	43
3.3.6	Menentukan Besarnya Proporsi Dana ( $X_i$ ) .....	44
3.3.7	Menghitung <i>Expected Return</i> dan Risiko Portofolio .....	45
3.3.7.1	<i>Expected return</i> portofolio .....	45
3.3.7.2	Risiko Portofolio .....	45
3.4	Tahapan Penelitian .....	46
3.5	Teknik Analisis Data .....	46
3.6	Uji Hipotesis .....	48
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	50
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	50
4.2	Analisis Data dengan Model Indeks Tunggal .....	50
4.2.1	Tingkat pengembalian ( <i>return</i> ) dan risiko saham .....	50
4.2.2	Tingkat <i>return</i> dan risiko pasar saham .....	53
4.2.3	Model Indeks Tunggal Beta dan Alpha .....	55
4.2.4	Varians dari Kesalahan Residu .....	57

4.2.5	Menentukan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Model Indels Tunggal .....	59
4.2.6	Menentukan Besarnya Proporsi Dana ( $X_i$ ) .....	64
4.2.7	Menghitung Tingkat <i>Return</i> dan Risiko Portofolio Optimal .	66
4.3	Pengujian hipotesis .....	69
4.3.1	Uji Normalitas .....	69
4.3.2	Uji Homogenitas Data.....	71
4.3.3	Uji Chi-Square Tests.....	71
4.4	Pembahasan .....	74
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN .....		78
5.1	Kesimpulan .....	78
5.2	Saran.....	80
4.4.2	Investor .....	79
4.4.2	Penelitian Selanjutnya .....	81
DAFTAR PUSTAKA .....		82
LAMPIRAN		