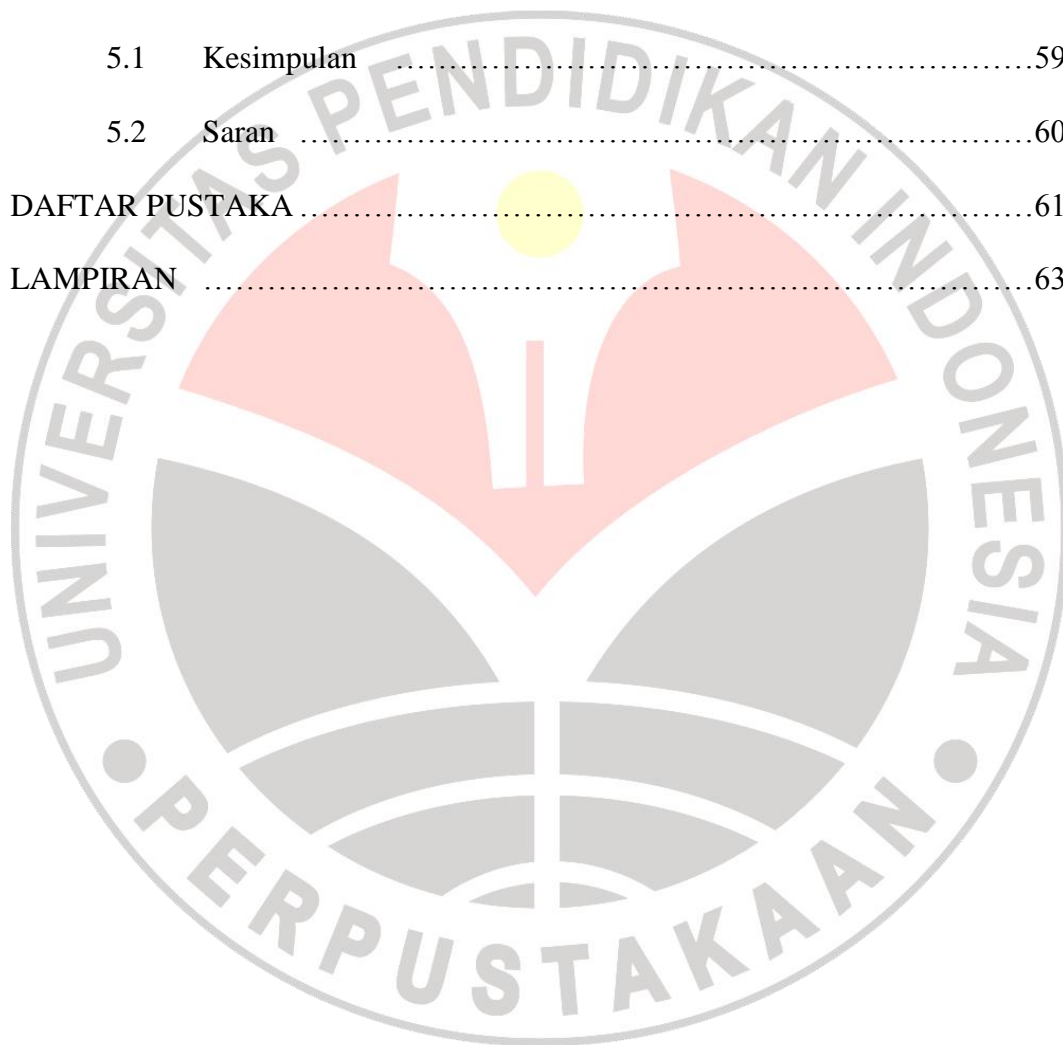


DAFTAR ISI

	Hal.
ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	ii
UCAPAN TERIMA KASIH	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Batasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penulisan	4
1.5 Manfaat Penulisan	4
BAB II LANDASAN TEORI.....	5
2.1 Investasi	5
2.2 Saham	6
2.2.1 Return Saham	7
2.2.2 Risiko Saham	9
2.3 Portofolio	10
2.3.1 Return Portofolio	10
2.3.2 Risiko Portofolio	11

2.3.2.1	Portofolio dengan Dua Saham	12
2.3.2.2	Portofolio dengan n Saham	15
2.3.3	Diversifikasi	18
2.4	Indeks Harga Saham	20
2.5	Regresi Linear	21
2.5.1	Regresi Linear Sederhana	21
2.5.2	Regresi Linear Ganda	22
BAB III PORTOFOLIO OPTIMAL MODEL INDEKS TUNGGAL		23
3.1	Model Indeks Tunggal	23
3.1.1	Variansi Return Saham Model Indeks Tunggal	26
3.1.2	Kovarian Return Saham Model Indeks Tunggal	27
3.2	Model Indeks Tunggal untuk Portofolio	28
3.2.1	Portofolio Optimal dengan Aktiva Bebas Risiko	31
3.2.2	Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal	35
BAB IV STUDI KASUS		37
4.1	Pengolahan Data	37
4.1.1	Pemeriksaan Kenormalan Data	38
4.1.2	Pemeriksaan Kestasioneran Data	38
4.1.3	Analisis Regresi Linear Sederhana	39
4.1.4	Analisis Portofolio Model Indeks Tunggal	46
4.1.4.1	Penentuan Portofolio Model Indeks Tunggal	47
4.1.4.2	Return Berdasarkan Model Indeks Tunggal	50
4.1.4.2	Risiko Portofolio Model Indeks Tunggal	51

4.1.6 Multifaktor Harga Saham	52
4.1.6.1 Analisis Korelasi	53
4.1.6.2 Analisis Regresi Linear Berganda	54
4.1.6.3 Regresi Stepwise	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	63



DAFTAR TABEL

	Hal.
Tabel 3.1 Jumlah parameter model Markowitz dengan model indeks tunggal.....	31
Tabel 4.1 Jumlah Perusahaan yang Masuk di BEI	37
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif	39
Tabel 4.3 Nilai Korelasi.....	40
Tabel 4.4 Kecukupan Model Regresi.....	41
Tabel 4.5 Kenormalan Residual.....	44
Tabel 4.6 Korelasi Antara Residual dan Return IHSG.....	47
Tabel 4.7 Penentuan Portofolio Optimal.....	48
Tabel 4.8 Proporsi Portofolio.....	49
Tabel 4.9 Risiko Berdasarkan Model Indeks Tunggal.....	51

DAFTAR GAMBAR

	Hal.
Gambar 2.1 Risiko Total.....	19
Gambar 3.1 Attainable dan Efficient set untuk portofolio dengan n –saham.....	32
Gambar 3.2 Portofolio Optimal.....	33



DAFTAR LAMPIRAN

	Hal.
Lampiran A	Penjabaran Rumus <i>Cut off point</i> (C^*).....64
Lampiran B	Perusahaan yang Terdaftar di BEI.....69
Lampiran C	Data Harga Penutupan Saham Periode Juni 2005-Juni 2010.....79
Lampiran D	Data <i>Return</i> Saham Periode Juni 2005-Juni 2010.....118
Lampiran E	Data Tingkat Suku Bunga SBI, Kurs Jual Dollar, Tingkat Inflasi, Harga Minyak Dunia dan Harga Penutupan Indeks Bursa Asing.....156
Lampiran F	Hasil Output Nilai Kolmogorov Smirnov.....159
Lampiran G	Hasil Output Kestasioneran Data.....164
Lampiran H	Hasil Output ANOVA.....175
Lampiran I	Hasil Output Signifikansi Koefisien.....178
Lampiran J	Hasil Output Nilai Korelasi antar Residual.....180
Lampiran K	Correlations: SBI, USD, INFLASI, MINYAK, DJIA, NYSE, FTSE, HSI,183
Lampiran L	Hasil Output Analisis Regresi Berganda.....184
Lampiran M	Hasil Output Regresi Stepwise87