

DAFTAR ISI

	Halaman
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	2
1.3 Batasan Masalah	3
1.4 Tujuan Penulisan	3
1.5 Manfaat Penulisan	4
1.5.1 Teoritis	4
1.5.2 Praktis	4
1.6 Sistematika Penulisan	4
BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Investasi	6
2.2 Portofolio	8
2.3 <i>Return</i> dan Risiko pada Saham dan Portofolio.....	9
2.3.1 <i>Return</i> dan Risiko pada Saham	10

2.3.2 <i>Return</i> dan Risiko pada Portofolio	12
2.5 Indeks Harga Saham	17
2.6 Regresi Linear	19
2.6.1 Regresi Linear Sederhana	19
2.6.2 Regresi Linear Ganda	21
BAB III PORTOFOLIO OPTIMAL	22
3.1 Capital Asset Pricing Model	22
3.1.1 Capital Assets Pricing Model untuk Return Saham dan Return Portofolio.....	27
3.2 <i>Simple Criteria for Optimal Portofolio Selection</i> (SCOPS)	29
3.3 <i>Value at Risk</i>	38
BAB IV STUDI KASUS	42
4.1 Pengolahan Data	42
4.1.1 Pemeriksaan Kenormalan Data	43
4.1.2 Pemeriksaan Kestasioneran Data	43
4.1.3 Analisis regresi Linear Sederhana	45
4.1.4 Penentuan Saham dalam Portofolio	60
4.1.5 <i>Return</i> Portofolio dan Risiko Portofolio	62
4.1.6 <i>Value at Risk</i>	65
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	69
5.1 Kesimpulan	69
5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	72

LAMPIRAN	74
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	187



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Stasioneritas Augmented Dikey Fuller Test (ADF Test)	44
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif IHSG	45
Tabel 4.3 Analisis Deskriptif STI	45
Tabel 4.4 Hasil Output Signifikansi Koefisien IHSG	47
Tabel 4.5 Hasil Output Signifikansi Koefisien STI	48
Tabel 4.6 Kecukupan Model Regresi IHSG	50
Tabel 4.7 Kecukupan Model Regresi STI	51
Tabel 4.8 Hasil Output ANOVA pada IHSG.....	52
Tabel 4.9 Hasil Output ANOVA pada STI	54
Tabel 4.10 Nilai Korelasi IHSG.....	56
Tabel 4.11 Nilai Korelasi STI.....	56
Tabel 4.12 Kenormalan Residual IHSG	57
Tabel 4.13 Kenormalan Residual STI	58
Tabel 4.14 Penentuan Portofolio STI	61
Tabel 4.15 Penentuan Portofolio IHSG	61
Tabel 4.16 Proporsi Saham	62
Tabel 4.17 Risiko Saham	64
Tabel 4.18 <i>Return</i> , Risiko, dan VaR	67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal	9
Gambar 2.2 Risiko Total.....	16
Gambar 3.1 titik-titik Rf dengan kurva <i>efficient frontier</i>	29
Gambar 4.1 <i>Scatter Plot</i> Linearitas.....	46



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Nama Perusahaan yang Terdaftar di BEI dan SSE.....	77
Lampiran B Data Harga Penutupan Saham Periode Mei 2007-Mei 2012.....	82
Lampiran C Data <i>Return</i> Saham Periode Mei 2007-Mei 2012.....	118
Lampiran D Data SBI, IHSG, STI, dan SGS.....	154
Lampiran E Hasil Output Nilai Kolmogorov Smirnov.....	155
Lampiran F Hasil Output Kestasioneran Data.....	159
Lampiran G Hasil Output Linearitas.....	172
Lampiran H Hasil Output Nilai Korelasi antar Residual dan Indeks Saham.....	181
Lampiran I Hasil Output Nilai Korelasi antar Residual.....	182
Lampiran J Hasil Penentuan Saham.....	185