

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Return Saham	6
2.2 Normalitas	6
2.3 Teori Portofolio Markowitz	7
2.3.1 Return Ekspektasi Portofolio	8
2.3.2 Risiko Portofolio	8
2.4 Teori <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	9
2.4.1 Tingkat Return Bebas Risiko (<i>Risk-Free Rate</i>)	10
2.4.2 Return Pasar	10
2.4.3 Beta	11

2.4.4	<i>Capital Asset Pricing Model</i>	12
2.5	Analisis Runtun Waktu	14
2.5.1	<i>Weighted Moving Average (WMA)</i>	14
2.5.2	<i>Exponential Moving Average (EMA)</i>	15
2.5.3	<i>Weighted Exponential Moving Average (WEMA)</i>	15
2.6	<i>Mean Absolute Percentage Error (MAPE)</i>	16
2.7	Pandangan Investor (<i>Investor Views</i>).....	17
2.8	Model Black-Litterman	19
2.9	Kinerja Portofolio.....	22
2.10	Indeks Saham IDX 30	23
BAB III METODE PENELITIAN.....		24
3.1	Jenis dan Sumber Data	24
3.2	Variabel Penelitian	24
3.3	Tahapan Analisis Data	24
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		27
4.1	Data	27
4.2	Uji Normalitas	28
4.3	Pembentukan Portofolio dengan <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i> ..	30
4.3.1	Perhitungan <i>Return</i> Pasar	30
4.3.2	Perhitungan Beta Saham	31
4.3.3	Perhitungan <i>Return</i> Aset Bebas Risiko	32
4.3.4	Perhitungan Nilai Ekspektasi <i>Return</i> dengan CAPM	33
4.3.5	Perhitungan Bobot Saham Portofolio CAPM	35
4.4	Pembentukan Pandangan Investor	36
4.4.1	Perhitungan Prediksi <i>Return</i> Saham.....	37

4.4.2	Perhitungan Omega.....	48
4.5	Perhitungan Nilai Ekspektasi <i>Return</i> dengan model Black-Litterman .	49
4.6	Pengukuran Kinerja Portofolio	53
BAB V PENUTUP.....		56
5.1	Kesimpulan	56
5.2	Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA		58
LAMPIRAN.....		61