DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i

SERTIFIKASI.....ii

HALAMAN PENGESAHAN TESIS iii

ABSTRAK iv

ABSTRACT v

KATA PENGANTAR.....vi

DAFTAR ISI.....ix

DAFTAR TABEL xii

DAFTAR GAMBAR xiii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Perumusan Masalah 9

1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian 10

1.3.1 Tujuan Penelitian 10

1.3.2 Kegunaan Penelitian 11

BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL PENELITIAN 12

2.1 Telaah Pustaka 12

2.1.1 Investasi dalam Bentuk Saham 12

2.1.2 *Return*, Resiko, dan Portofolio 13

2.1.3 Diversifikasi 15

2.1.4 Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal 18

2.1.5 *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) 19

2.1.5.1 Asumsi-Asumsi dari *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) ..19

2.1.5.2 *Trade-off* Ekuilibrium antara Resiko dan Return 21

2.1.6 Pengukuran Kinerja Portofolio 23

2.2 Penelitian Terdahulu 26

2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis 29

2.4 Hipotesis Penelitian 31

2.5 Definisi Operasional Variabel 31

BAB III METODE PENELITIAN 33

3.1 Jenis dan Sumber Data 33

3.1.1 Jenis Data 33

3.1.2 Sumber Data 34

3.2 Populasi dan Sampling 34

3.3 Metode Pengumpulan Data 35

3.4 Teknik Analisis Data 35

3.4.1 Pengukuran Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen 36

3.4.2 Perbandingan Kinerja Portofolio Saham menggunakan Uji Statistik.....37

BAB IV ANALISIS DATA 39

4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian 39

4.2 Analisis Data 40

4.2.1 Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe 40

4.2.2 Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Treynor 42

4.2.3 Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Jensen 44

4.2.4 Analisis Perbandingan Kinerja Portofolio Saham menggunakan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen 45

BAB V KESIMPULAN 53

5.1 Kesimpulan 53

5.2 Implikasi Kebijakan 54

5.3 Keterbatasan Penelitian 55

5.4 Saran 55

DAFTAR REFERENSI

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

SEMARANG
FEB UNDIP